



RAPORT ROCZNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za 2009 rok

Czarnocin, maj 2010 roku



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



SPIS TREŚCI:

1. *Pismo Prezesa Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej.*
2. *Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2009.*
3. *Sprawozdanie finansowe „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.01.09 r. do dnia 31.12.09 r.*
4. *Sprawozdanie Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej za 2009 r.*
5. *Opinia Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.01.09 r. do dnia 31.12.09 r.*
6. *Raport Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.01.09 r. do dnia 31.12.09 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 PREZESA „Milkpol” Spółka Akcyjna

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

W imieniu Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej przedstawiam Państwu raport okresowy podsumowujący rok 2009, dotyczący sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie.

Rok 2009 był okresem, w którym miały miejsce ważne dla rozwoju Spółki wydarzenia.

W roku 2009 osiągnęliśmy zysk netto w wysokości 1.177.681,30 zł. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów wzrosły o ponad 3% w stosunku do roku ubiegłego, natomiast koszty działalności operacyjnej zmalały również o ponad 3%. 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, głównie na Śląsku. Aktywowano dostawy wyrobów do sieci marketów w Łodzi Makro Cash and Carry. W roku 2009 odnotowano średni 5% spadek cen surowca mleczarskiego w stosunku do roku 2008, co wpłynęło na ograniczenie kosztów działalności prowadzonej przez Spółkę.

Podobnie, jak w latach ubiegłych Spółka inwestowała w unowocześnienie zakładu produkcyjnego i majątku ruchomego wykorzystywanego do prowadzonej działalności gospodarczej. W roku 2009 Spółka zakończyła inwestycję dotyczącą przebudowy stacji TRAFO 15/04 kV – 400 kVA (113 tys. zł), zamontowano dystrybutor paliwowy (4 tys. zł), wymieniono rozdzielnie obwodową (15 tys. zł), jak również zmodernizowano flotator w podoczyszczalni ścieków (29 tys. zł). Unowocześniono i rozbudowano tabor transportowy Spółki poprzez zakup trzech samochodów ciężarowych (razem za kwotę 404 tys. zł) i dwóch osobowych (179 tys. zł). Sfinansowano zakup praw autorskich do projektów graficznych opakowań (21 tys. zł) i rozbudowano oprogramowanie komputerowe i sprzęt informatyczny stosowany do prowadzenia działalności Spółki, razem za sumę 48 tys. zł. Spółka sfinalizowała również zakup nieruchomości gruntowej w Częstochowie (358 tys. zł netto). Wszystkie te, wymienione powyżej inwestycje sfinansowano własnymi środkami oraz kredytem bankowym na kwotę 116 tys. zł.



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



W miesiącu kwietniu 2009 roku Spółka złożyła wniosek do Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa o przyznanie pomocy finansowej w ramach działania 123 „Zwiększenie wartości dodanej podstawowej produkcji rolnej i leśnej”, objętego Programem Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2007-2013. W dniu 25 stycznia 2010 roku Spółka podpisała umowę o przyznanie pomocy finansowej z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa. Łączny koszt planowanej inwestycji wynosi 1,9 mln zł netto. Przedmiotowa inwestycja polega na zakupie nowych maszyn i urządzeń w celu unowocześnienia i odnowienia parku maszyn produkcyjnych, w tym: instalacji ultrafiltracji do zagęszczania na ciepło mleka ukwaszonego, urządzenia stacjonarnego do pomiaru ilości przyjętego surowca, tanków do przechowywania mleka i śmietanki, pasteryzatora z odgazowywaczem do mleka, zespołu prądotwórczego przeznaczonego do zasilania ciągłego-awaryjnego oraz na zakupie nowej cysterny skupowej. Aktualnie Spółka jest na etapie finalizacji omawianej inwestycji. Kolejnym etapem jej realizacji będzie złożenie wniosku o płatności do Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, w celu uzyskania pomocy w wysokości nie większej niż 40% poniesionych kosztów kwalifikowanych inwestycji.

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 7 maja 2010 roku

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



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



WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2009

dotyczące sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej
za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Tabela 1. Dane za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. i dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2009	01.01. - 31.12.2008 ¹	01.01.- 31.12.2009 ²	01.01. - 31.12.2008 ^{1,3}
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	21.810	21.128	5.025	5.982
Koszty działalności operacyjnej	20.545	21.270	4.733	6.022
Pozostałe przychody operacyjne	533	556	123	157
Pozostałe koszty operacyjne	207	104	48	29
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.592	310	367	88
Zysk (strata) brutto	1.519	252	350	71
Zysk (strata) netto	1.178	176	271	50
Aktywa razem	5.632	5.273	1.371	1.264
Aktywa Trwałe	3.706	3.255	902	780
Aktywa Obrotowe	1.926	2.018	469	484
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.715	2.322	417	557
Zobowiązania długoterminowe	57	26	14	6
Zobowiązania krótkoterminowe	1.587	2.185	386	524
Aktywa netto (kapitał własny)	3.917	2.951	953	707
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.534	565	353	160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(552)	(476)	(127)	(135)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(968)	(73)	(223)	(21)
Zmiana stanu środków pieniężnych	14	17	3	5

¹ Dane za rok obrotowy 2008 przedstawiają zagregowane dane osiągnięte w okresie od 01.01.2008 r. do 30.04.2008 r. przez „Milkpol” Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki – spółka przekształcana) oraz dane osiągnięte w okresie od 01.05.2008 r. do 31.12.2008 r. przez „Milkpol” Spółkę Akcyjną (następca prawny „Milkpol” Spółki z o.o. – spółka przekształcona).

² Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2009: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2009 roku (4,1082 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2009 roku (4,3406 zł).

³ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2008: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2008 roku (4,1724 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2008 roku (3,5321 zł).

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu

Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu

Sprawozdanie finansowe

„Milkpol” Spółka Akcyjna



Rok 2009

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



INFORMACJA DODATKOWA

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPORZĄDZANEGO ZA OKRES OD 01.01.2009 DO 31.12.2009

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 Czarneckiego, 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 31.12.2009r.

Zarząd:

Wiesław Niedziałek – Prezes Zarządu

Jerzy Świerczyński – Vice Prezes Zarządu

Grażyna Świerczyńska – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Aleksandra Świerczyńska – 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.

4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 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

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 zniekształca 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

18 marca 2010r.

Imię i nazwisko osoby sporządzającej sprawozdanie


Data i podpis

Katarzyna Drużbińska

18 marca 2010r.

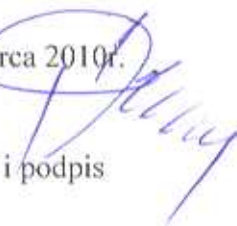
Imię i nazwisko osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg


Data i podpis

Wiesław Niedziałek

18 marca 2010r.

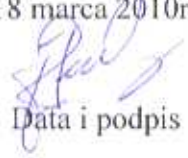
Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)


Data i podpis

Jerzy Świerczyński

18 marca 2010r.

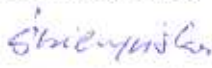
Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)


Data i podpis

Grażyna Świerczyńska

18 marca 2010r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)


Data i podpis

Bilans

AKTYWA

+/	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2009-12-31	Na koniec ub. roku 2008-12-31
-	A	Aktywa trwałe	3.705.735,54	3.254.917,14
-	I	Wartości niematerialne i prawne	37.451,38	9.295,14
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	37.451,38	9.295,14
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	3.308.172,16	3.063.329,57
-	1	Środki trwałe	3.308.172,16	2.973.708,89
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282.408,75	282.408,75
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.679.513,33	1.576.608,19
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	484.267,27	625.028,29
	d)	środki transportu	850.651,13	456.319,16
	e)	inne środki trwałe	11.331,68	33.344,50
	2	Środki trwałe w budowie	0,00	89.620,68
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
-	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	357.741,00	166.482,43
	1	Nieruchomości	357.741,00	166.482,43
	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	2.371,00	15.810,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.371,00	15.810,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	B	Aktywa obrotowe	1.926.393,77	2.017.835,02
-	I	Zapasy	327.338,11	293.132,49
	1	Materiały	125.928,06	93.302,03
	2	Półprodukty i produkty w toku	16.863,46	57.002,34
	3	Produkty gotowe	116.739,51	102.593,28
	4	Towary	67.807,08	40.234,84
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe	1.501.998,15	1.666.025,47
-	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	1.501.998,15	1.666.025,47
	-	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1.286.659,24	1.392.471,02
	- (1)	do 12 miesięcy	1.286.659,24	1.392.471,02
	- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	- b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	115.491,39	186.860,34
	- c)	inne	99.847,52	86.694,11
	- d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	48.670,38	34.565,20
-	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	48.670,38	34.565,20
	-	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

"MILKPOL" S.A.

97-318 Czarnocin ul. Główna 162 Księgowość 2010 10

tel. 044 610-51-82

NIP 771-01-06-183 Kuj. 001/02448

"MILKPOL" S.A.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Katarzyna Brzuźbińska

"MILKPOL" S.A.

VICE PRZEDSIĘDWODCA

inż. Jerzy Świerczyński

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU

Grażyna Świerczyńska

"MILKPOL" S.A.
PRZEDSIĘDWODCA

mgr Wiesław Niedziałek

Bilans

AKTYWA

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2009-12-31	Na koniec ub. roku 2008-12-31
-	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48.670,38	34.565,20
	-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	46.997,92	25.702,26
	-(2)	inne środki pieniężne	1.672,46	8.862,94
	-(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48.387,13	24.111,86
		Suma	5.632.129,31	5.272.752,16

"MILKPOL" S.A.
97-318 Czarnocin, ul. Główna 162
tel. 041 616-51-62
NIP 771-01-06-183 Reg. 004703448

"MILKPOL" S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY
Krzysztof
mgr Katarzyna Cruzbińska

"MILKPOL" S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Grażyna Świerczyńska
Grażyna Świerczyńska

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

Bilans

PASYWA

+/	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2009-12-31	Na koniec ub. roku 2008-12-31
-	A	Kapitał (fundusz) własny	3.916.715,43	2.951.104,13
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1.060.350,00	1.060.350,00
	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1.541.777,57	1.520.270,53
	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136.906,56	136.906,56
	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
	VIII	Zysk (strata) netto	1.177.681,30	233.577,04
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.715.413,88	2.321.648,03
-	I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
		- (1) długoterminowa	0,00	0,00
		- (2) krótkoterminowa	0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
		- (1) długoterminowe	0,00	0,00
		- (2) krótkoterminowe	0,00	0,00
-	II	Zobowiązania długoterminowe	56.533,31	25.969,78
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	56.533,31	25.969,78
		a) kredyty i pożyczki	56.533,31	25.969,78
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d) inne	0,00	0,00
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	1.587.124,24	2.185.344,73
	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	1.506.840,02	2.102.790,39
		a) kredyty i pożyczki	67.872,17	780.489,00
		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	1.241.596,33	1.133.360,58
		- (1) do 12 miesięcy	1.241.596,33	1.133.360,58
		- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
		f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
		g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	98.193,02	94.859,43
		h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
		i) inne	99.178,50	94.081,38
	3	Fundusze specjalne	80.284,22	82.554,34
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	71.756,33	110.333,52
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	71.756,33	110.333,52
		- (1) długoterminowe	71.756,33	110.333,52
		- (2) krótkoterminowe	0,00	0,00
	Suma		5.632.129,31	5.272.752,16

"MILKPOL" S.A.
97-318 Czarnocin ul. Główna 162
tel. 044 656-51-82
NIP 771-01-06-183 Reg. 014703448

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

"MILKPOL" S.A.
VICE PREZES ZARZĄDU
Inż. Jerzy Świerczyński

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU
Grażyna Świerczyńska

"MILKPOL" S.A.
PREZES ZARZĄDU
inż. Wiesław Miedzialek

"Milkpol" Spółka Akcyjna 97-318 Czarnocin ul. Główna 162			
Jednostronny rachunek zysków i strat Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)			
	Dane porównawcze		Dane
	rzeczywiste	porównywalne	sprawozdawcze
	2009	2008	od 01.05.2008 do 31.12.2008
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21 810 474,99	21 128 185,58	13 881 634,48
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 901 875,06	18 382 786,96	12 015 733,82
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-14 597,38	-36 852,38	29 777,89
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 923 197,31	2 782 251,00	1 836 122,77
B Koszty działalności operacyjnej	20 544 724,10	21 270 406,49	13 847 727,72
I Amortyzacja	430 656,70	387 185,29	260 867,00
II Zużycie materiałów i energii	12 214 971,13	13 377 875,32	8 676 078,00
III Usługi obce	1 770 408,32	1 787 574,72	1 167 887,56
IV Podatki i opłaty, w tym:	142 652,88	150 699,87	100 008,11
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	2 477 142,88	2 278 179,15	1 534 080,95
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	650 210,70	584 593,89	341 776,43
VII Pozostałe koszty rodzajowe	328 876,94	395 292,44	279 135,00
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 529 804,55	2 309 005,81	1 487 894,67
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 265 750,89	-142 220,91	33 906,76
D Pozostałe przychody operacyjne	533 420,69	556 036,33	406 478,03
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35 815,97	25 011,00	25 011,00
II Dotacje	436 686,81	442 014,69	296 597,76
III Inne przychody operacyjne	60 917,91	89 010,64	84 869,27
E Pozostałe koszty operacyjne	207 322,30	104 048,83	93 830,23
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	11 520,00	15 263,01	15 263,01
III Inne koszty operacyjne	195 802,30	88 785,82	78 567,22
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 591 849,28	309 766,59	346 554,56
G Przychody finansowe	430,23	15 822,63	8 136,84
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	362,34	15 772,59	8 086,80
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
V Inne	67,89	50,04	50,04
H Koszty finansowe	73 762,21	73 840,18	46 092,36
I Odsetki, w tym:	73 762,21	73 840,18	46 092,36
-(1) dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV Inne	0,00	0,00	0,00
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 518 517,30	251 749,04	308 599,04
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
K Zysk (strata) brutto (I+J)	1 518 517,30	251 749,04	308 599,04
L Podatek dochodowy	340 836,00	75 462,00	75 022,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 177 681,30	176 287,04	233 577,04
Czarnocin, dnia 18 lutego 2010r.			

"MILKPOL" S.A.
 97-318 Czarnocin, ul. Główna 162
 tel. 044 616 34 12
 NIP 771401-55-154 KRS 000010448

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

"MILKPOL" S.A.
 VICE PRZESZARZĄDU
 Inż. Jędrzej Świerczyński

"MILKPOL" S.A.
 CZŁONEK ZARZĄDU
 Grażyna Świerczyńska

"MILKPOL" S.A.
 PRZESZARZĄDU
 Inż. Wiesław Niedziałek

"MILKPOL" Spółka Akcyjna
ul. Główna 162
97-318 Czarnocin

"MILKPOL" S.A.
97-318 Czarnocin, ul. Główna 162
tel. 044 616 51-52
NIP 771-014-001 KRS 00003448

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		okres bieżący 31-12-2009	okres poprzedni 31-12-2008
1	I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 951 104,13	2 591 406,90
2	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
3	I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 951 104,13	2 591 406,90
4	I. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 060 350,00	1 000 000,00
5	I.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	60 350,00
6	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	60 350,00
7	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	60 350,00
9	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
10	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
12	I.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 060 350,00	1 060 350,00
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	1 520 270,53	313 129,33
25	4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	21 507,04	1 207 141,20
26	a) zwiększenie (z tytułu)	21 507,04	1 264 431,20
27	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	430 260,19
28	- z podziału zysku (ustawowo)	18 686,16	834 171,01
29	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 820,88	0,00
31	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	57 290,00
32	- pokrycia straty	0,00	57 290,00
34	4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 541 777,57	1 520 270,53
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	1 177 681,30	233 577,04
71	a) zysk netto	1 177 681,30	233 577,04
72	b) strata netto	0,00	0,00
73	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
74	II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 916 715,43	2 951 104,13
75	III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 916 715,43	2 951 104,13

Czarnocin, dnia 18 lutego 2010r.

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

"MILKPOL" S.A.
VICE PRZEDSIĘDZIECA ZARZĄDU
Inż. Jerzy Świerczyński

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU
Strona 1 Grażyna Świerczyńska

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

"Milkpol" Spółka Akcyjna 97-316 Czarnocin ul. Główna 162			
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Metoda pośrednia			
	Dane porównawcze		Dane
	rzeczywiste	porównywalne	sprawozdawcze
	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008	01.05.2008- 31.12.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	1 177 681,30	176287,04	233577,04
II. Korekty razem	504 351,02	326547,17	-179605,30
1. Amortyzacja	430 656,70	387185,29	260867,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-67,89	-50,04	-50,04
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidenda)	73 762,21	73840,18	46092,36
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-134428,26	-125389,99
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-4153
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	-50007,50
7. Zmiana stanu należności	-	0,00	52052,96
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	0,00	-355690,87
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	-3326,22
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 682 032,32	502834,21	53971,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	0,00	44672,13	44672,13
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	44672,13	44672,13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-191258,57	-520223,53	-309465,14
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-353741,10	-142982,71
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-191258,57	-166482,43	-166482,43
3. Na aktywa finansowe, w tym	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-191258,57	-475551,40	-264793,01
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	67,89	993550,87	490880,23
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych o	0,00	490610,19	490610,19
2. Kredyty i pożyczki	0,00	502890,64	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	67,89	50,04	50,04
II. Wydatki	285832,21	1066315,24	439034,42
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	212070,00	307200,00	0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	864096,01	379045,49
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułów innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	21177,05	13896,57
8. Odsetki	73 762,21	73840,18	46092,36
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-967817,62	-72764,37	51625,81
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	522956,13	-45481,56	-159195,46
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	14105,18	16619,10	-159195,46
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	34565,20	17946,10	17946,10
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	48670,38	34565,20	34565,20
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Sporządzono Czarnocin, dnia 16 lutego 2010r.

"MILKPOL" S.A.
 97-316 Czarnocin, ul. Główna 162
 16-166-00-92
 NIP 774-000-000, KRS 00004703448

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

"MILKPOL" S.A.
 VICE PRZES ZARZĄDU
 inż. Jerzy Świerczyński

"MILKPOL" S.A.
 CZŁONEK ZARZĄDU
 Grażyna Świerczyńska

"MILKPOL" S.A.
 PRZES ZARZĄDU
 inż. Wiesław Niedziałek

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



DODATKOWE OBJAŚNIENIA

Ustęp1 - 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	2.035.283,61	157.207,95	0,00	2.192.491,56
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12.241,34	0,00	0,00	12.241,34
Kotły i maszyny energetyczne	99.568,71	0,00	0,00	99.568,71
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	85.935,39	14.053,56	9.173,36	90.815,59
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1.792.754,85	4.300,00	193.679,05	1.603.375,80
Urządzenia techniczne	47.041,17	0,00	0,00	47.041,17
Środki transportu	1.078.032,55	582.434,46	92.989,73	1.567.477,28
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	427.126,39	0,00	8.680,57	418.445,82
Inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	5.860.392,76	757.995,97	304.522,71	6.313.866,02

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	462.511,11	53.813,16	0,00	516.324,27
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8.405,65	489,65	0,00	8.895,30
Kotły i maszyny energetyczne	115.293,88	4.978,44	0,00	120.272,32

Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	85.217,35	9.314,87	9.173,36	85.358,86
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1.202.719,43	124.901,27	173.759,05	1.153.861,65
Urządzenia techniczne	47.041,17	0,00	0,00	47.041,17
Środki transportu	621.713,39	162.370,74	67.257,98	716.826,15
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	393.781,89	21.161,22	7.828,97	407.114,14
Inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	2.886.683,87	377.029,35	258.019,36	3.005.693,86

Grupy środków trwałych	Stan na początek okresu (netto)	Stan na koniec okresu (netto)
Grunty	282.408,75	282.408,75
Budynki i lokale	1.572.772,50	1.676.167,29
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3.835,69	3.346,04
Kotły i maszyny energetyczne	34.274,83	29.296,39
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	718,04	5.456,73
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	590.035,42	449.514,15
Urządzenia techniczne	0,00	0,00
Środki transportu	456.319,16	850.651,13
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	33.344,50	11.331,68
Inwentarz żywy	0,00	0,00
Razem	2.973.708,89	3.308.172,16

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	53.714,42	33.037,00	520,00	86.231,42
Prawa autorskie do projektów opakowań	0,00	21.000,00	0,00	21.000,00
Razem	53.714,42	54.037,00	520,00	107.231,42

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	44.419,28	18.880,76	520,00	62.780,04
Prawa autorskie do projektów opakowań	0,00	7.000,00	0,00	7.000,00
Razem	44.419,28	25.880,76	520,00	69.780,04

Rodzaj wartości niematerialnej i prawnej	Stan na początek okresu (netto)	Stan na koniec okresu (netto)
Oprogramowanie	9.295,14	23.451,38
Prawa autorskie do projektów opakowań	0,00	14.000,00
Razem	9.295,14	37.451,38

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	166.482,43	191.258,57	0,00	357.741,00
Razem	166.482,43	191.258,57	0,00	357.741,00

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
Dystrybutor paliwowy	0,00	4.300,00	4.300,00	0,00
Wymiana rozdzielni obwodowej	0,00	14.754,10	14.754,10	0,00
Transformator	89.620,68	24.281,72	113.902,40	0,00
Modernizacja podoczyszczalni-wymiana flotatora	0,00	28.551,45	28.551,45	0,00
Razem	89.620,68	71.887,27	161.507,95	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 – nie wystąpiły

1e - 3) zmiany z tytułu przemieszczeń wewnętrznych

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto: - 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	1.000.000	1,00	1.000.000,00
„B” na okaziciela zwykłe	60.350	1,00	60.350,00
Razem	1.060.350		1.060.350,00

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
Jerzy Świerczyński	483.599	45,61	483.599,00
Wiesław Niedziałek	306.900	28,94	306.900,00
Izabela Niedziałek	84.690	7,99	84.690,00
Pozostali	185.161	17,46	185.161,00
Razem	1.060.350	100,00	1.060.350,00

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	777.629,67	21.507,04	0,00	799.136,71
Agio	430.260,19	0,00	0,00	430.260,19
Fundusz środków trwałych	312.380,67	0,00	0,00	312.380,67
Razem	1.520.270,53	21.507,04	0,00	1.541.777,57

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	136906,56	0,00	0,00	136906,56
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
Zysk netto za rok obrotowy	1.177.681,30
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
Zysk netto z zysku lat ubiegłych, w tym także objęty kapitałem rezerwowym, przeznaczony do podziału	0,00
Razem do podziału:	1.177.681,30
Proponowany podział:	
a) zwiększenie kapitału zapasowego	588.840,65
b) wypłata dywidendy	588.840,65

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 podatek dochodowy

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	0,00	0,00	15.810,00	0,00	0,00
Zwiększenie/zmniejszenie	0,00	0,00	-13.439,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	0,00	0,00	2.371,00	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	956,38	182,00
Aktywa z tytułu odpisu aktualizującego środki trwałe	0,00	0,00	11.520,00	2.189,00
Razem	0,00	0,00	12.476,38	2.371,00

9) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności:

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na początek okresu	Zwiększenia +	Zmniejszenia -		Stan na koniec okresu
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Na roszczenia i należności	485.897,81	148.099,40	9.914,54	0,00	624.082,67
Na pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	485.897,81	148.099,40	9.914,54	0,00	624.082,67

9a) Należności warunkowe:

Agencja Rynku Rolnego przełała na konto spółki kwoty należne z tytułu dopłaty do mleka i przetworów za okres od września do października 2009r.:

- dnia 2 lutego 2010r. kwotę 28.581,84 zł
- dnia 2 lutego 2010r. kwotę 26.624,64 zł
- dnia 16 lutego 2010r. kwotę 3.628,80 zł
- dnia 16 lutego 2010r. kwotę 2.446,20 zł
- dnia 12 marca 2010r. kwotę 26.895,73 zł
- dnia 12 marca 2010r. kwotę 27.843,26 zł

Agencja Rynku Rolnego wydała następujące noty księgowe z tytułu dopłat krajowych do spożycia mleka i przetworów mlecznych w szkołach podstawowych za okres rozliczeniowy listopad-grudzień 2009r.:

- Nota księgowa nr FPM/OTLO/AFP/2010/00363 z dnia 5 marca 2010r. na kwotę 42.424,20 zł
- Nota księgowa nr DSML/00406/05/03/2010 z dnia 5 marca 2010r. na kwotę 43.808,00 zł
- Nota księgowa nr KSML/00705/19/03/2010 z dnia 19 marca 2010r. na kwotę 5.130,00 zł

10) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Podział zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek	Wartość
Do 1 roku:	1.587.124,24
- kredyty bankowe	67.872,17
- z tytułu dostaw i usług	1.241.596,33
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	98.193,02
- inne	179.462,72
Powyżej 1 roku do 3 lat:	56.533,31
- kredyty bankowe	56.533,31
Powyżej 3 lat do 5 lat:	0,00
Powyżej 5 lat:	0,00
Razem	1.643.657,55

11) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

11a) wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Wartość
Ubezpieczenia majątkowe	31.904,15
Prenumerata	914,15
Prowizja od kredytu	1.666,70
Analiza Spółek notowanych na GPW	31,46
Domena internetowa i poczta internetowa	354,42
Wpis do bazy danych Business Navigator	36,75
Podpisy elektroniczne	599,50
Koszty agio dotyczące przygotowywanej emisji akcji	12.880,00
Razem	48.387,13

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 budowę środków trwałych i prace rozwojowe (SAPARD)	20.263,61
Równowartość dotacji na budowę środków trwałych i prace rozwojowe (SPO)	51.492,72
Razem	71.756,33

12) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:

Grupa zobowiązań	Kwota zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia
Kredyty: - obrotowy w BS Radomsko na rachunku bieżącym	7.595,11	Hipoteka kaucyjna-KW39905, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	2.000.000,00
- na zakup samochodu Renault w RCI Bank	11.424,56	Przeniesione prawo własności pojazdu	
- na zakup samochodu Renault w RCI Bank	14.545,22	Przeniesione prawo własności pojazdu	
- na zakup samochodu Renault w RCI Bank	90.840,59	Przeniesione prawo własności pojazdu	
Razem	124.405,48		

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

1. 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	
	2009	2008	01.05.2008-31.12.2008r	2009	2008
Produkty mleczarskie	18.901.875,06	18.382.786,96	12.015.733,82	100,0	100,0
Razem	18.901.875,06	18.382.786,96	12.015.733,82	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów	Wartość			Procent	
	2009	2008	01.05.2008-31.12.2008r	2009	2008
Kraj	18.901.875,06	18.379.452,11	12.015.733,82	100,0	99,98
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	0,00	3.334,85	0,00	0,0	0,02
Razem	18.901.875,06	18.382.786,96	12.015.733,82	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży towarów	Wartość			Procent	
	2009	2008	01.05.2008-31.12.2008r	2009	2008
Towary mleczarskie	2.921.075,33	2.781.555,20	1.835.835,77	100,0	100,0
Razem	2.921.075,33	2.781.555,20	1.835.835,77	100 %	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży towarów	Wartość			Procent	
	2009	2008	01.05.2008-31.12.2008r	2009	2008
Kraj	2.921.075,33	2.781.555,20	1.835.835,77	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0
Razem	2.921.075,33	2.781.555,20	1.835.835,77	100 %	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	Wartość			Procent	
	2009	2008	01.05.2008-31.12.2008r	2009	2008
Materiały z działalności mleczarskiej	2.121,98	695,80	287,00	100,0	100,0
Razem	2.121,98	695,80	287,00	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	Wartość			Procent	
	2009	2008	01.05.2008-31.12.2008r	2009	2008
Kraj	2.121,98	695,80	287,00	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0
Razem	2.121,98	695,80	287,00	100%	100%

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

W roku obrotowym utworzono odpis aktualizujący środki trwałe na kwotę 11.520,00zł, wynikający z zaniechania pakowania zmielonego twarogu w kostki 200 gramowe. Wycofaną z produkcji maszynę przeznaczono do sprzedaży.

3. Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

W roku obrotowym utworzone odpis aktualizujący wartość opakowań na kwotę 956,38 zł, ze względu na zaniechanie produkcji jogurtu owocowego 0% 150g.

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

W roku obrotowym zaprzestano produkcji jogurtu owocowego 0% o gramaturze 150g.

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.Zysk brutto	1.518.517,30
2.Trwałe różnice dodatnie zwiększające podstawę do opodatkowania	324.333,80
Przekazane darowizny	39.535,27
Umorzone należności	3.640,47

Odsetki od zobowiązań budżetowych	747,00
Amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu	15.069,63
Amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków pomocowych SAPARD	19.093,46
Amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SPO	19.483,73
Obciążenia na rzecz PFRON	54.229,00
Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	17.991,18
Utworzone odpisy aktualizujące należności stanowiące małą prawdopodobność ściągальności	148.099,40
Koszty reprezentacji	4.462,29
Ubezpieczenie samochodów osobowych o wartości powyżej 20.000 euro	579,00
Amortyzacja samochodów o wartości powyżej 20.000 euro	382,37
Kary i grzywny	1.600,00
3. Trwale różnice ujemne zmniejszające podstawę opodatkowania	9.914,54
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztu uzyskania przychodu	9.914,54
4. Przejściowe różnice dodatnie	0,00
5. Przejściowe różnice ujemne	12.476,38
Utworzony odpis aktualizujący materiały	956,38
Utrata wartości środków trwałych	11.520,00
6. Przejściowe różnice dodatnie z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	0,00
7. Przejściowe różnice ujemne z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	60.885,23
Nie zapłacone koszty ZUS	27.553,65
Różnice w wycenie zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia	33.331,58
Utworzony odpis na aktualizację opakowań	7.065,59
8. Dochód (poz.1+2-3-4+5+6-7)	1.784.527,71
9. Odliczenia od dochodu	61.384,73
Przychody wolne – dotacja SAPARD	19.093,46
Przychody wolne – dotacja SPO	19.483,73
Darowizny	22.807,54
10. Dochód do opodatkowania (poz.8-9)	1.723.142,98
11. Dochód do opodatkowania po zaokrągleniu	1.723.143
12. Podatek należny	327.397,17
13. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	327.397
14. Odroczony podatek dochodowy	13.439,00

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku od ujemnych różnic przejściowych	13.439,00
Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
15. Ogółem obciążenia wyniku finansowego	340.836
16. Zysk netto (poz.1-15)	1.177.681,30

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	54.037,00	54.037,00	0,00
2. Środki trwałe	0,00	629.525,02	629.525,02	0,00
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	28.551,45	28.551,45	0,00
3. Środki trwałe w budowie	89.620,68	71.887,27	161.507,95	0,00
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00	0,00	0,00
3a) Dystrybutor paliwowy	0,00	4.300,00	4.300,00	0,00
3b) Wymiana rozdzielni obwodowej	0,00	14.754,10	14.754,10	0,00
3c) Transformator - Stacja Trafo 1504kV	89.620,68	24.281,72	113.902,40	0,00
3d) Modernizacja podoczyszczalni-wymiana flotatora	0,00	28.551,45	28.551,45	0,00

4. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Niskocenne środki trwałe	0,00	9.717,22	9.717,22	0,00
Razem	89.620,68	765.166,51	854.787,19	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	1.993.648
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0
a) instalacja ultrafiltracji	982.175
b) autocysterna skupowa	379.121
c) urządzenie stacjonarne do pomiaru ilości przyjętego surowca	46.000
d) Dwa tanki o pojemności 4 tys litrów	80.400
e) Pasteryzator z odgazowywaczem do mleka	407.520
f) Zespół prądotwórczy przeznaczony do zasilania ciągłego- awaryjnego	48.432
g) Dwa zbiorniki o pojemności 600 litrów	30.000
h) Wózek widłowy podnośnikowy	20.000
3. Środki trwałe w budowie	10.000
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0
Pakowaczka do pakowania produktów pozyskanych technologią ultrafiltracji	10.000
4. Niskocenne środki trwałe	10.000
Razem	2.023.648

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 255/A/NBP/2009 z dnia 2009-12-31 (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	48.670,38 (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	56.533,31 (długoterminowe) 67.872,17 (krótkoterminowe)	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Ustęp 3. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

I. Wynik finansowy netto w kwocie zł 1.177.681,30

Podlega korekcie o:

1. koszty nie powodujące wydatków, do których zalicza się:
- amortyzacja planowana 430.656,70

Ogółem koszty nie powodujące wydatków +430.656,70

2. elementy kształtujące wynik finansowy, ale dotyczące działalności finansowej, do których zalicza się:
- odsetki zapłacone 73.762,21
- różnice kursowe -67,89

Ogółem koszty wpływające na wynik finansowy	+73.694,32
---	------------

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

- zmianę stanu zapasów (aktywa – zwiększenie)	-34.205,62
- zmianę stanu należności i roszczeń (aktywa – zmniejszenie)	164.027,32
- zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych z wyjątkiem kredytów i pożyczek (pasywa – zwiększenie)	114.396,34
- wynik na likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-342.989,15
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-49.413,46
Ogółem inne pozycje korygujące	-148.184,57

Ogółem wynik finansowy za rok obrotowy został skorygowany o kwotę:
356.166,45

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wynoszą
(wynik finansowy netto skorygowany o korekty) +1.533.847,75

II. Działalność inwestycyjna

W działalności inwestycyjnej wystąpiły zdarzenia wpływające na zmniejszenie środków pieniężnych:

- wydatki na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	-668.375,29
- wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-54.037,00
- wydatki na nabycie inwestycji w nieruchomości	-191.258,57
- likwidacja środków trwałych	304.522,71
- przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	52.245,90
- odpis aktualizujący dotyczący środków trwałych	11.520,00
- wydatki na niskocenne składniki majątku	-9.717,22
- likwidacja niskocennych składników majątku	3.174,52

Ogółem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -551.924,95

III. Działalność finansowa

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

- spłata kredytów bankowych i pożyczek	-682.053,30
- dywidenda	-212.070,00
- pozostałe koszty operacyjne i finansowe:	
w tym : zapłacone odsetki od kredytów	-73.762,21
różnice kursowe	67,89

Ogółem przepływy pieniężne z działalności finansowej netto -967.817,62

Zmiana środków pieniężnych netto wynosi: 14.105,18

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

- 1) 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
- 2) 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
- 3) Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe;

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku ubiegłym	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	28	28
Pracownicy na stanowiskach nirobotniczych (umysłowi)	37	39
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	2	2
Pracownicy ogółem	67	69

- 4) 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 16.661,11 zł. Członkowie zarządu nie pobierają wynagrodzeń za posiedzenia zarządu.

W roku obrotowym Rada Nadzorcza otrzymała wynagrodzenie brutto w wysokości 9.600,00 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:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego

W roku obrotowym wypłacono wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego za okres od 1 maja 2008r. do 31 grudnia 2008r. w wysokości 10.000,00 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

- b) inne usługi poświadczające – nie wystąpiły
- c) usługi doradztwa podatkowego – nie wystąpiły
- d) pozostałe usługi – nie wystąpiły

Ustęp 5 Objaśnienie 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 spowodowana 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 Objaśnienia 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

18 marca 2009r.

Imię i nazwisko osoby sporządzającej sprawozdanie


Data i podpis

Katarzyna Drużbińska

18 marca 2009r.

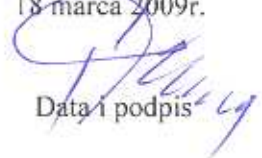
Imię i nazwisko osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg


Data i podpis

Wiesław Niedziałek

18 marca 2009r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)


Data i podpis

Jerzy Świerczyński

18 marca 2009r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)


Data i podpis

Grażyna Świerczyńska

18 marca 2009r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)


Data i podpis

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2009

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 31.12.2009r. w skład Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej wchodził:

- Wiesław Niedzialek - Prezes Zarządu
- Jerzy Świerczyński - Vice Prezes Zarządu
- Grażyna Świerczyńska - Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2009r. przedstawiał się następująco:

Aleksandra Świerczyńska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Piotr Włodarczyk Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Konrad Niedzialek – Sekretarz Rady Nadzorczej

Mirosław Nowak – Członek Rady Nadzorczej

Stanisław Strzebiecki – Członek Rady Nadzorczej

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

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 kilkunastoletniej 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, Kielcach i Katowicach.

Produkujemy ściśle pod zapotrzebowanie handlu, zbierając wcześniej zamówienia i prowadząc rozpoznanie rynku, dostosowujemy ilość i asortyment produkcji do potrzeb konsumenta. Tym sposobem zapewniamy sobie zbytność na całość produkcji takich wyrobów jak: mleko, śmietana, sery twarogowe, kefir, maślanka i jogurt. 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 2008 światowa dekonjunktura oraz rosnąca krajowa podaż mleka w skupie powodowały sukcesywny spadek cen surowca. Rok 2009 był trudnym rokiem dla branży mleczarskiej. Spadowi cen skupu mleka towarzyszył spadek popytu na produkty mleczarskie. Pod koniec roku nastąpiła poprawa sytuacji, zaczęły rosnąć ceny. Średnia cena skupu mleka surowego w 2009 roku w Spółce spadła o 9% w porównaniu do roku 2008, podczas gdy ilość skupu pozostała na stałym poziomie.

3. Sprzedaż.

Sprzedaż w ubiegłych latach przedstawiała się następująco:

Przychody ze sprzedaży (bez VAT)	Wartość sprzedaży	
	2008	2009
Produkty i usługi: -produkty mleczarskie	18.382.786,96	18.901.875,06
Towary i materiały: w tym:	2.782.251,00	2.923.197,31
-mleczarskie	2.781.555,20	2.921.075,33
-materiały i usługi	695,80	2.121,98
Ogółem	21.165.037,96	21.825.072,37

4. Produkcja.

Struktura produkcji:

L p	Asortyment	Ilość wyprodukowana 2008	Ilość wyprodukowana 2009	Jednostka	Moc przerobowa
1	Mleko spożywcze	44.491	60.515	hl	500 t/m-c
2	Śmietana	12.208	16.344	hl	100 t/m-c
3	Twarogi	895	909	t	80 t/m-c
4	Kefir, jogurt, maślanka	1.577	1.468	hl	17 t/m-c

Zakład produkcyjny może przerobić 45 tysięcy litrów mleka na dobę. Stopień wykorzystania mocy produkcyjnych w ostatnich latach kształtował się na poziomie 75%.

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.

Dnia 6 sierpnia 2009 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: skup mleka, produkcja i sprzedaż wyrobów mlecznych w kategorii produktów „7 Wyroby mleczne”, spełnia wymagania „Global Standard for Food Safety – wersja 5”, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2009 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w 27 czerwca 2010 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 8 sierpnia 2010 roku.

Dnia 13 sierpnia 2009 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: skup mleka, produkcja i sprzedaż wyrobów mlecznych w kategorii produktów: 6, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS) – wersja 5” na poziomie podstawowym, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2009 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w dniu 26 czerwca 2010 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 4 sierpnia 2010 roku. Obecna certyfikacja IFS (International Food Standard) przeprowadzona równolegle na zgodność z wymaganiami BRC (British Retail Consortium – Global Standard for Food Safety) była pierwszą oceną Spółki według tych wymagań.

5. Zaopatrzenie.

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

W 2009 roku skupiono 12.174.116 litrów mleka, a średnia cena brutto za litr wyniosła 0,89zł.

Łączna ilość wszystkich dostawców mleka na dzień 31 grudnia 2009r. wynosiła 387.

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	28
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych (umysłowi)	39
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	2
Pracownicy ogółem	69

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosiło 67 osób.

Koszty wynagrodzenia osobowego wyniosły 2.477.142,88 zł.

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie Zarządu kształtuje się na poziomie 16.661,11 zł.

Przeciętne wynagrodzenie pozostałych pracowników kształtuje się na poziomie 2.345,14zł.

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej w omawianym okresie wyniosło 9.600,00 zł.

Struktura wiekowa pracowników:

Grupa wiekowa	Ilość pracowników
Od 20 do 25 lat	4
Od 26 do 30 lat	5
Od 31 do 35 lat	12
Od 36 do 40 lat	10
Od 41 do 45 lat	10
Od 46 do 50 lat	8
Od 51 do 55 lat	10
Od 56 do 60 lat	10
Razem	69

Wydatki na szkolenia pracowników w ubiegłym roku wyniosły 15.027,00 zł, natomiast koszty opieki lekarskiej wyniosły 6.806,00 zł.

Zmiany stanu Funduszu Świadczeń Socjalnych w 2009r.:

Stan na koniec roku ubiegłego	Zwiększenia- odpis podstawowy	Zmniejszenia (dofinansowanie wypoczynku pracowników)	Zmniejszenia (dofinansowanie wypoczynku dzieci)	Zmniejszenia (paczki dla dzieci)	Stan na koniec roku bieżącego
82.554,34	62.530,00	40.940,00	2.000,00	2.242,69	80.284,22

Z Funduszu Świadczeń Socjalnych w roku obrotowym udzielono jedenastu pożyczek mieszkaniowych na kwotę 55.000,00 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 1.01.2009 do 31.12.2009

Wyszczególnienie	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe	% udziału w sumie bilansowej
A. AKTYWA TRWAŁE	3 705 735,54	3 254 917,14	450 818,40	13,85%	65,80
I.Wartości niematerialne i prawne	37 451,38	9 295,14	28 156,24	302,91%	0,66
II.Rzeczowe aktywa trwałe	3 308 172,16	3 063 329,57	244 842,59	7,99%	58,75
III.Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
IV.Inwestycje długoterminowe	357 741,00	166 482,43	191 258,57	114,88%	6,35
V.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 371,00	15 810,00	-13 439,00	-85,00%	0,04
B.AKTYWA OBROTOWE	1 926 393,77	2 017 835,02	-91 441,25	-4,53%	34,20
I.Zapasy	327 338,11	293 132,49	34 205,62	11,67%	5,81
II.Należności krótkoterminowe	1 501 998,15	1 666 025,47	-164 027,32	-9,85%	26,67
III.Inwestycje krótkoterminowe	48 670,38	34 565,20	14 105,18	40,81%	0,86
IV.Krótkoterminowe rozliczenia	48 387,13	24 111,86	24 275,27	100,68%	0,86

międzyokresowe					
SUMA AKTYWÓW	5 632 129,31	5 272 752,16	359 377,15	6,82%	100,00
A.KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 916 715,43	2 951 104,13	965 611,30	32,72%	69,54
I.Kapitał (fundusz) podstawowy	1 060 350,00	1 060 350,00	0,00	0,00%	18,83
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	1 541 777,57	1 520 270,53	21 507,04	1,41%	27,37
V.Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136 906,56	136 906,56	0,00	0,00%	2,43
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	1 177 681,30	233 577,04	944 104,26	404,19%	20,91
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	1 715 413,88	2 321 648,03	-606 234,15	-26,11%	44,03
I.Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00%	
II.Zobowiązania długoterminowe	56 533,31	25 969,78	30 563,53	117,69%	0,49
III.Zobowiązania krótkoterminowe	1 587 124,24	2 185 344,73	-598 220,49	-27,37%	41,45
IV.Rozliczenia międzyokresowe	71 756,33	110 333,52	-38 577,19	-34,96%	2,09
SUMA PASYWÓW	5 632 129,31	5 272 752,16	359 377,15	6,82%	100,00

b) prezentacja wyników za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009 w porównaniu do roku ubiegłego.

Wyszczególnienie	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe	udział %
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21 810 474,99	21 128 185,58	682 289,41	3,23%	100,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 901 875,06	18 382 786,96	519 088,10	2,82%	86,66
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-14 597,38	-36 852,38	22 255,00	-60,39%	-0,06
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	2 923 197,31	2 782 251,00	140 946,31	5,07%	13,40
B Koszty	20 544 724,10	21 270 406,49	-725 682,39	-3,41%	94,20

działalności operacyjnej					
I Amortyzacja	430 656,70	387 185,29	43 471,41	11,23%	1,97
II Zużycie materiałów i energii	12 214 971,13	13 377 875,32	-1 162 904,19	-8,69%	56,01
III Usługi obce	1 770 408,32	1 787 574,72	-17 166,40	-0,96%	8,12
IV Podatki i opłaty, w tym:	142 652,88	150 699,87	-8 046,99	-5,34%	0,65
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
V Wynagrodzenia	2 477 142,88	2 278 179,15	198 963,73	8,73%	11,36
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	650 210,70	584 593,89	65 616,81	11,22%	2,98
VII Pozostałe koszty rodzajowe	328 876,94	395 292,44	-66 415,50	-16,80%	1,51
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 529 804,55	2 309 005,81	220 798,74	9,56%	11,60
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 265 750,89	-142 220,91	1 407 971,80	-989,99%	5,80
D Pozostałe przychody operacyjne	533 420,69	556 036,33	-22 615,64	-4,07%	2,45
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35 815,97	25 011,00	10 804,97	43,20%	0,16
II Dotacje	436 686,81	442 014,69	-5 327,88	-1,21%	2,00
III Inne przychody operacyjne	60 917,91	89 010,64	-28 092,73	-31,56%	0,29
E Pozostałe koszty operacyjne	207 322,30	104 048,83	103 273,47	99,25%	0,95
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	11 520,00	15 263,01	-3 743,01	-24,52%	0,05
III Inne koszty operacyjne	195 802,30	88 785,82	107 016,48	120,53%	0,90
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 591 849,28	309 766,59	1 282 082,69	413,89%	7,30
G Przychody finansowe	430,23	15 822,63	-15 392,40	-97,28%	0,00
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	0,00%	0,00
II Odsetki, w tym:	362,34	15 772,59	-15 410,25	-97,70%	0,00
-(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	67,89	50,04	17,85	35,67%	0,00
H Koszty finansowe	73 762,21	73 840,18	-77,97	-0,11%	0,34

I Odsetki, w tym:	73 762,21	73 840,18	-77,97	-0,11%	0,34
-(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	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 518 517,30	251 749,04	1 266 768,26	503,19%	6,96
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)	1 518 517,30	251 749,04	1 266 768,26	503,19%	6,96
L Podatek dochodowy	340 836,00	75 462,00	265 374,00	351,67%	1,56
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 177 681,30	176 287,04	1 001 394,26	568,05%	5,40

Analiza rachunku zysku i strat wskazuje, że wynik finansowy netto na dzień 31 grudnia 2009 roku, zwiększył się o 568,05 %, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Stan ten został osiągnięty przy 3,23 % zwiększeniu przychodów ze sprzedaży oraz przy 3,41 % zmniejszeniu kosztów działalności. Przychody ze sprzedaży towarów obcych wzrosły o 5,07 %, co przy wzroście wartości sprzedanych towarów według cen zakupu o 9,56 % spowodowało osiągnięcie marży brutto na sprzedaży w wysokości 393.392,76 zł.

Działalność gospodarcza spółki „Milkpol” S.A. na dzień 31 grudnia 2009r. zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.177.681,30 zł.

Propozycja podziału zysku za rok obrotowy przedstawia się następująco:

- zwiększenie funduszu zapasowego tworzonego z nie podzielonego zysku z lat ubiegłych 588.840,65 (w tym: 8% obowiązkowo , tj. 94.214,50 zł).
- wypłata dywidendy w kwocie 588.840,65 zł

c) prezentacja sytuacji majątkowo- finansowej Spółki w oparciu o wskaźniki w ujęciu wieloletnim (2008-2009).

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	01.01.-30.04. 2008	01.05-31.12. 2008	2009
Rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{100 \cdot \text{Sprzedaż netto}}$	-0,80	1,68	5,40

Relacji należności do zobowiązań	Należności krótkoterminowe /Zobowiązania krótkoterminowe	0,59	0,76	0,95
Rentowności kapitału własnego ROE	Wynik finansowy netto x 100 /Kapitał własny	-3,00	7,91	30,0
Pokrycia odsetek	Wynik finansowy netto /Odsetki	-2,07	5,07	15,97
Pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny /Aktywa trwałe	0,71	0,91	1,06
Pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał stały /Aktywa trwałe	0,74	0,91	1,07
Kapitałochłonności obrotu	Kapitał obrotowy netto /Sprzedaż netto	-0,12	-0,02	0,01
Pokrycia majątku kapitałem własnym	Kapitał własny- Aktywa trwałe /Aktywa obrotowe	-0,40	-0,15	0,11
Pokrycia majątku obrotowego stałym	Kapitał obrotowy netto / Aktywa obrotowe	2,40	2,15	1,89
Gotówki (I stopnia)	Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,07	0,02	0,03
Bieżącej płynności (III stopnia)	Zapasy + Należności krótkoterminowe + Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,74	0,91	1,18
Zadłużenia długoterminowego	Zobowiązania długoterminowe / Kapitał własny	0,03	0,01	0,01
Szybki (II stopnia)	Należności krótkoterminowe + Środki pieniężne + Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,66	0,78	0,98
Podstawowy struktury aktywów	Majątek trwały /Majątek obrotowy	1,41	1,61	1,92
Podstawowy struktury pasywów	Kapitał własny /Kapitał obcy	0,72	1,27	2,28
Rentowności majątku ROA	Wynik finansowy netto x 100 /Aktywa ogółem	-1,07	4,40	20,91
Zysk na jedną akcję EPS	Zysk netto /Ilość wyemitowanych akcji	-	0,22	1,11

Rok 2009 należy ocenić jako pozytywny okres w działalności Spółki. Należy zauważyć, że sukcesywnie zmniejsza się zadłużenie i systematycznie spłacane są kredyty bankowe. Przyczyniające się do wzrostu zadłużenia zakupy majątku ruchomego, roją nadzieję na dalszy rozwój Spółki. Środki zainwestowane w rozbudowę i przebudowę zakładu produkcyjnego przyczyniły się do zakwalifikowania Spółki przez Inspektorat Weterynarii w

Piotrkowie Trybunalskim do grupy podmiotów spełniających wymogi Unii Europejskiej, jak również do uzyskania certyfikatu systemu HACCP, co świadczy o wysokiej jakości produkowanych wyrobów oraz daje możliwość sprzedaży wyrobów na terytorium Wspólnoty. Zarząd Spółki „Milkpol” S.A. nie dostrzega zagrożenia zmiany uwarunkowań kontynuacji przez jednostkę jej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

10. Szczególne zdarzenia 2009 roku istotnie wpływające na działalność spółki oraz przewidywany rozwój.

1. Dnia 27.01.2009r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 362/09, spisany przez Notariusza Zbigniewa Jacka Lipke w Kancelarii Notarialnej w Łodzi przy ul. Piotrkowskiej 55, w Uchwale nr 4/01/2009, zmieniło Regulamin Rady Nadzorczej Spółki. Paragraf 5 ustęp 5 Regulaminu Rady Nadzorczej punkt 1) otrzymał nową treść w następującym brzmieniu: „1) wybór biegłego rewidenta do badania lub przeglądu sprawozdań finansowego Spółki”. W paragrafie 5 ustęp 5 Regulaminu Rady Nadzorczej punkt 12) otrzymał nową treść w następującym brzmieniu: „12) udzielenie Zarządowi zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego bądź udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego”. W paragrafie 5 ustęp 5 Regulaminu Rady Nadzorczej dodano nowy punkt oznaczony numerem 15) w następującym brzmieniu: „15) wyrażenie zgody na emisję przez Spółkę obligacji każdego rodzaju, w tym obligacji zamiennych na akcje lub obligacji z prawem pierwszeństwa”. WZA upoważniło Radę Nadzorczą do opracowania przy uwzględnieniu zmian wprowadzonych na mocy niniejszej uchwały tekstu jednolitego Regulaminu Rady Nadzorczej. Pozostałe postanowienia Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, poza zmienionymi na podstawie niniejszej uchwały pozostały bez zmian. Niniejsza uchwała weszła w życie z dniem podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki następuje z chwilą wydania przez właściwy sąd rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania w rejestrze przedsiębiorców KRS zmian Statutu Spółki, wprowadzonych na mocy odrębnej uchwały NWZA, przewidujących rozszerzenie kompetencji Rady Nadzorczej Spółki w zakresie odpowiadającym zmianom wprowadzonym do treści Regulaminu Rady Nadzorczej.

NWZA podjęło również uchwałę NR 5/01/2009 w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za 2008 rok. Na mocy niniejszej uchwały WZA wybrało jako podmiot uprawniony do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego

Spółki za 2008 rok – Kancelarię Rachunkowości Barbary Kumor z siedzibą w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, wpisaną na „Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych” pod numerem 1071. Zarząd Spółki został upoważniony do zawarcia stosownej umowy w przedmiocie przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2008 rok. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.

NWZA podjęło także uchwałę Nr 7/01/2009 w sprawie zmiany Statutu Spółki. W paragrafie 11 ustęp 9 Statutu Spółki, na końcu dodano nowe odnośniki w następującym brzmieniu: „- udzielenie Zarządowi zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego bądź udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego, - wybór biegłego rewidenta do badania lub przeglądu sprawozdania finansowego Spółki, - wyrażenie zgody na emisję przez Spółkę obligacji każdego rodzaju, w tym obligacji zamiennych na akcje lub obligacji z prawem pierwszeństwa”. W paragrafie 12 Statutu Spółki, na końcu dodano ustęp oznaczony jako ust.11 w następującym brzmieniu: „ 11. Nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości”. NWZA upoważniło Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostały bez zmian. Niniejsza uchwała weszła w życie z dniem podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawy w postaci zmiany Statutu Spółki nastąpił z chwilą wydania przez właściwy sąd rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania odpowiednich zmian Statutu w rejestrze przedsiębiorców KRS.

2. W dniu 30.01.2009 roku Spółka zawarła z osobą fizyczną (osoba prowadząca działalność gospodarczą, kontrahent Spółki) umowę warunkową sprzedaży przez tę osobę na rzecz Spółki nieruchomości położonej w Częstochowie, obręb Kuźnica Marianowa I, stanowiącej niezabudowaną działkę gruntu z dostępem do drogi publicznej, o powierzchni 0,3520 ha. Na mocy warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości, wskazana osoba fizyczna sprzedała Spółce pod warunkiem, że Agencja Nieruchomości Rolnych działająca na rzecz Skarbu Państwa, nie wykona prawa pierwokupu na podstawie art. 3 ust.4 ustawy o kształtowaniu ustroju rolnego, przedmiotową nieruchomość za cenę wynoszącą 429.440 zł (w tym podatek VAT w kwocie 77.440 zł). Strony warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości ustaliły, że część ceny w kwocie 200.000 zł brutto została potrącona przez Spółkę z jej wymagalnymi wierzytelnościami wobec wskazanej osoby fizycznej, a kwota ta ma skutki zadatku w rozumieniu art. 394 Kodeksu cywilnego, natomiast reszta ceny sprzedaży w kwocie 229.440,00 zł zostanie zapłacona przez potrącenie wzajemnych wierzytelności w dniu

podpisania umowy przeniesienia własności. Przedmiotowa umowa została zawarta w formie aktu notarialnego Repetytorium A nr 670/2009, sporządzonego przez Notariusza w Częstochowie, Arkadiusza Szkurląta.

3. W dniu 03.03.2009r. w Kancelarii Notarialnej Notariusza Arkadiusza Szkurląta w Częstochowie przy ul. Kilińskiego 30/3 podpisano umowę przeniesienia własności nieruchomości opisaną w punkcie 2, spisana aktem notarialnym repetytorium A nr 1628/2009.

4. W dniu 22.06.2009r. w Kancelarii Notarialnej Zbigniewa Jacka Lipke w Łodzi przy ul. Piotrkowskiej 55 odbyło się zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy, którego postanowienia spisano aktem notarialnym Repetytorium A nr 2942/09. WZA podjęło uchwałę Nr 5/06/2009 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2008 rok (za okres od 1 maja 2008r. do 31 grudnia 2008r.). W uchwale Nr 6/06/2009 w sprawie podziału zysku Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za 2008 rok, WZA postanowiło podzielić zysk w sposób następujący: 1) kwotę w łącznej wysokości 212 070 zł , tj. w wysokości 0,20 zł na jedną akcję – przeznaczyć na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki; 2) pozostałą kwotę w łącznej wysokości 21 507,04 zł – przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Ponadto WZA ustaliło, iż dniem dywidendy, tj. dniem, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy będzie 7 lipca 2009r., natomiast dniem wypłaty dywidendy będzie 22 lipca 2009 roku. W kolejnych uchwałach o numerach 7/06/2009, 8/06/2009 oraz 9/06/2009 WZA udzieliło absolutorium z wykonywania obowiązków w 2008 roku odpowiednio Prezesowi Zarządu - Wiesławowi Niedziałkowi, Vice Prezesowi Zarządu - Jerzemu Świerczyńskiemu oraz Członkowi Zarządu- Grażynie Świerczyńskiej. Podjęto uchwały o numerach 10/06/2009,11/06/2009,12/06/2009,13/06/2009,14/06/2009 oraz 15/06/2009, udzielające absolutorium z wykonania obowiązków w 2008 roku Radzie Nadzorczej, odpowiednio Przewodniczącej Rady Nadzorczej – Aleksandrze Świerczyńskiej, Zastępcy Przewodniczącego RN – Piotrowi Włodarczykowi, Sekretarzowi – Grażynie Świerczyńskiej, a od 9.10.2008r. Sekretarzowi Konradowi Niedziałkowi, oraz Członkom RN – Mirosławowi Nowakowi i – Stanisławowi Strzebieckiemu.

5. W czerwcu 2009 r. otrzymanie dwóch Certyfikatów jakości zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych: według standardu IFS (International Food Standard) oraz

według standardu BRC Global Standard-Food (British Retail Consortium). 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: skup mleka, produkcja i sprzedaż wyrobów mlecznych w kategorii produktów „7 Wyroby mleczne”, spełnia wymagania „Global Standard for Food Safety – wersja 5”, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2009 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w 27 czerwca 2010 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 8 sierpnia 2010 roku.

Spółka otrzymała również 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: skup mleka, produkcja i sprzedaż wyrobów mlecznych w kategorii produktów: 6, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS) – wersja 5” na poziomie podstawowym, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2009 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w dniu 26 czerwca 2010 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 4 sierpnia 2010 roku. Obecna certyfikacja IFS (International Food Standard) przeprowadzona równolegle na zgodność z wymaganiami BRC (British Retail Consortium – Global Standard for Food Safety) była pierwszą oceną Spółki według tych wymagań.

6. W dniu 20 października 2009 roku, w Łodzi, Spółka zawarła z DFP Doradztwo Finansowe SA z siedzibą w Łodzi umowę, której przedmiotem jest podjęcie przez Autoryzowanego Doradcę, z zastrzeżonym dla Doradcy prawem wyłączności, działań związanych z poszukiwaniem na rzecz Spółki inwestora lub inwestorów finansowych zainteresowanych inwestycjami w segmencie produkcji rolno-spożywczej poprzez objęcie (nabycie) akcji Spółki. Zamiarem Spółki jest w szczególności pozyskanie inwestora finansowego, który obejmie akcje Spółki w drodze przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

w ramach nowej emisji akcji "Milkpol" SA. Zdaniem Zarządu Spółki, pozyskanie finansowania dla dalszego rozwoju Spółki może mieć w przyszłości istotny wpływ na sytuację gospodarczą i finansową Spółki.

7. W październiku zdobycie złotych medali „Natura Food – EcoLife 2009” za dwa produkty żywnościowe – „twaróg tłusty z probiotykami” oraz „twaróg śmietankowy” przyznawane na przez Polskie Towarzystwo Promocji Zdrowego Życia i Żywności na targach „II-gie Dni Naturalnej Żywności – Natura Food” w Łodzi.

11. Opis podstawowych ryzyk.

RYZKO 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 odstępianie 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.

RYZKO NIEŚCIAĞALNYCH NALEŻNOŚCI

W przeszłości Spółka miała problemy ze ściąganiem należności, co skutkuje wysokością wierzytelności zasądzonych od kontrahentów na dzień 31.12.2009 roku równą 624.082,67 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 ściagalność 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 decyzję 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, używając 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 również 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: skup mleka, produkcja i sprzedaż wyrobów mlecznych w kategorii produktów „7 Wyroby mleczne”, spełnia wymagania „Global Standard for Food Safety – wersja 5”, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2009 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w 27 czerwca 2010 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 8 sierpnia 2010 roku.

Spółka otrzymała również 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: skup mleka, produkcja i sprzedaż wyrobów mlecznych w kategorii produktów: 6, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS) – wersja 5” na poziomie podstawowym, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2009 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w dniu 26 czerwca 2010 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 4 sierpnia 2010 roku. Obecna certyfikacja IFS (International Food Standard) przeprowadzona równolegle na zgodność z wymaganiami BRC (British Retail Consortium – Global Standard for Food Safety) była pierwszą oceną Spółki według tych wymagań.

RYZKO ZWIĄZANE ZE STRUKTURĄ AKCJONARIATU W ASPEKcie DOMINUJĄCEGO WPŁYwu WIĘKSZOŚCIOWYCH AKCJONARIUSZY NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności znaczący Akcjonariusze łącznie posiadają 92,01 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Pan Wiesław Niedziałek we współwłasności majątkowej z żoną, posiada 36,93 % głosów (wobec objęcia przez Panią Izabelę Niedziałek 7,99 % Akcji Serii B). Pan Jerzy Świerczyński posiada 45,61 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Koncentracja akcji wobec dwóch akcjonariuszy (założycieli Spółki) stwarza ryzyko, iż akcjonariusze, którzy obejmują akcje Spółki mogą nie posiadać odpowiedniej ilości głosów na walnym zgromadzeniu, aby przegłosować projekty uchwał inne, niż zaproponowane przez dwóch największych akcjonariuszy. W szczególności dotyczy to projektów uchwał traktujących o obsadzie stanowisk Rady Nadzorczej i Zarządu. Ponadto istnieje ryzyko związane z podjęciem decyzji przez dotychczasowych akcjonariuszy o zbyciu części lub wszystkich posiadanych przez siebie akcji, co może doprowadzić do obniżenia kursu akcji i narazić innych akcjonariuszy na poniesienie strat.

RYZKO ZWIĄZANE 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 2008 roku mieliśmy do czynienia z kryzysem i pogarszaniem się koniunktury w Stanach Zjednoczonych, które odbiły się na sytuacji makroekonomicznej Polski. Notowany w drugiej połowie 2007 roku wzrost światowych cen mleka i jego przetworów był znacznie większy niż wynikałoby to z relacji popytu do podaży. Pod wpływem światowej koniunktury zimą 2007/2008 również w Polsce ceny skupu mleka osiągnęły niespotykane wysoki poziom. W 2008 roku sytuacja na rynku mleka uległa odwróceniu. Światowa dekoniunktura oraz rosnąca krajowa podaż mleka w skupie od początku 2008 roku powodowały sukcesywny spadek cen surowca. Rok 2009 był trudnym rokiem dla branży mleczarskiej. Spadowi cen skupu mleka towarzyszył spadek popytu na produkty mleczarskie. Pod koniec roku nastąpiła poprawa sytuacji, zaczęły rosnąć ceny. 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.

RYZYKO 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.

W dniu 25 stycznia 2010 roku Spółka zawarła z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa w Warszawie („ARiMR”) umowę o przyznanie przez ARiMR pomocy finansowej na realizację przez Spółkę inwestycji w ramach działania 123 „Zwiększenie wartości dodanej podstawowej produkcji rolnej i leśnej”, objętego Programem Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2007-2013.

Zgodnie z treścią zawartej umowy, Spółka zobowiązała się do realizacji operacji o zakresie rzeczowo-finansowym określonym szczegółowo w treści umowy, a polegającej na realizacji jednoetapowej inwestycji związanej z zakupem nowych maszyn i urządzeń, w tym: instalacji ultrafiltracji do zagęszczania na ciepło mleka ukwaszonego w celu produkcji serów twarogowych, autocysterny skupowej do transportu mleka, urządzenia stacjonarnego do pomiaru ilości przyjętego surowca, tanku do przechowywania mleka i śmietanki,

pasteryzatora z odgazowywaczem do mleka, zespołu prądotwórczego przeznaczonego do zasilania ciągłego-awaryjnego. Ponadto, przedmiotowa inwestycja obejmuje również opracowanie biznes-planu. Łączne koszty planowanej inwestycji (koszty kwalifikowane operacji) wynoszą 1.943.648 zł (netto). Na podstawie zawartej umowy ARiMR zobowiązała się do wypłacenia Spółce, na warunkach szczegółowo określonych w umowie, pomocy finansowej w wysokości 777.459,20 zł, jednak nie więcej niż 40% poniesionych kosztów kwalifikowanych operacji. Spółka zobowiązała się do złożenia stosownego wniosku o płatność kwoty pomocy przewidzianej przedmiotową umową po zakończeniu realizacji całości operacji (inwestycji), w terminie od dnia 15 maja do dnia 25 maja 2010 roku.

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 zaostrzenie 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 4 umów kredytowych zawartych z następującymi bankami:

Umowa o numerze 29/KK/2005 z dnia 23.03.2005 r. wraz z aneksami z dnia 16.03.2006r., 20.03.2008r., 20.03.2009r. oraz 19.03.2010r. na kwotę 1 miliona zł, zawarta z Bankiem Spółdzielczym z siedzibą w Radomsku – kredyt w rachunku bieżącym, którego spłata nastąpi 18.03.2011r. prawnym zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna do kwoty 2.000.000 zł na nieruchomości położonej w Czarnocinie, dla której Sąd Rejonowy w Piotrkowie Trybunalskim prowadzi księgę o numerze PTIP/00039905/2. tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu Spółka poddała się egzekucji w trybie art. 97 ust. 1-2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe, wyrażając zgodę na wystawienie przez Bank bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 2 miliony zł.

Dwie umowy o numerach KR\07004638 i KR\07004639 z dnia 06.08.2007r. zawarta z RCI Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na zakup samochodów na kwotę 47.477,52 zł oraz 60.445,81 zł. Kredyty są płatne w 36 równych ratach miesięcznych. Zabezpieczeniem obu kredytów jest przewłaszczenie na zabezpieczenie każdego samochodu na rzecz banku oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Spółka wyraziła zgodę (na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 Prawa bankowego) na wystawienie przez Bank bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty

120.891,62 zł oraz 94.955,04 zł , w przypadku nie wywiązania się z zobowiązań oraz udzieliła pełnomocnictwa Bankowi do rachunku bankowego.

Umowa o numerze KR/09002341 zawarta z RCI Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na zakup samochodów na kwotę 116.437,50 zł. Kredyt jest płatny w 36 równych ratach miesięcznych. Zabezpieczeniem kredytu jest przewłaszczenie na zabezpieczenie każdego samochodu na rzecz banku oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Spółka wyraziła zgodę (na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 Prawa bankowego) na wystawienie przez Bank bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 232.875,00 zł, w przypadku nie wywiązania się z zobowiązań oraz udzieliła pełnomocnictwa Bankowi do rachunku bankowego.

Splaty są regulowane zgodnie z umowami i na dzień 31.12.2009r. pozostaje do spłaty:

umowa nr 29/KK/2005 z dnia 21.03.2005r. – 7.595,11 zł

umowa nr KR\07004638 z dnia 06.08.2007r. –14.545,22 zł

umowa nr KR\07004639 z dnia 06.08.2007r. – 11.424,56 zł

umowa nr KR\09002341 z dnia 01.04.2009r.– 90.840,59 zł.

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

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:

T.U. Allianz oddział Łódź 1, polisa nr 267-09-067-00064570 do 27 września 2010r., ubezpieczenie budynków, w których znajduje się siedziba Spółki w Czarnocinie ul. Główna 162, suma ubezpieczenia 2.853.000,00 zł. Polisa ubezpiecza nieruchomość Spółki łącznie na kwotę 2.790.000,00 zł, składka ubezpieczenia wynosi 2.122 zł – płatne w 4 ratach.

T.U. Allianz oddział Łódź 1, polisa nr 267-09-093-00166734 do 27.09.2010r., na rzeczy ruchome, suma ubezpieczenia 2.001.000 zł, wysokość składki 1.719 zł, płatne w 4 ratach.

T.U. Allianz oddział Łódź 1, polisa nr 267-09-430-05867480 do 26.08.2010r. od odpowiedzialności cywilnej związanej z prowadzoną działalnością gospodarczą i posiadanym mieniem Spółki, suma gwarancyjna 200.000 zł , wysokość składki 5.054 zł płatne w 4 ratach.

RYZIKO ZWIĄZANE Z POWIĄZANAMI RODZINNymi POMIĘDZY CZŁONKAMI ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

Przewodnicząca Rady Nadzorczej Aleksandra Świerczyńska jest córką Vice Prezesa Zarządu Jerzego Świerczyńskiego. 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. Vice Prezes Zarządu oraz członek Zarządu Grażyna Świerczyńska 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. Obecnie w Radzie Nadzorczej znajduje się już dwóch akcjonariuszy, którzy dysponują pakietami akcji po trzy procent każdy. Akcjonariuszami tymi są Panowie Stanisław Strzebiecki i Mirosław Nowak.

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

Plany krótkoterminowe - instalacja ultrafiltracji mleka o wydajności 4.500 l/h (tzw. „mała inwestycja”)

Spółka w krótkoterminowym okresie zakłada unowocześnienie bazy produkcyjnej, technicznej i technologicznej przedsiębiorstwa, poprzez zakup i instalację nowej linii do ultrafiltracji mleka wraz z wymaganym uzupełniającym oprzyrządowaniem (autocysterny skupowej do transportu mleka, urządzenia stacjonarne do pomiaru ilości przyjętego surowca, tanki do przechowywania mleka, zespół prądotwórczy przeznaczony do zasilania awaryjnego). Planowany zakup ma komplementarny charakter z istniejącym wyposażeniem Spółki oraz planowanym rozwojem MILKPOL SA. Wszystkie zakupy podyktowane są przede wszystkim rozszerzeniem skali produkcji oraz skali sprzedaży. Zasadniczy profil produkcji, czyli przetwórstwo mleka pozostanie bez zmian.

Technologia ultrafiltracji jest skutecznym sposobem dla osiągnięcia najwyższej jakości i bezpieczeństwa produktów bez ingerowania w podstawowe naturalne własności produktu. Jej zastosowanie pozwoli na efektywne wykorzystywanie składników mleka i zużycie

niewielkiej jego ilości na kg produktu gotowego w stosunku do metod tradycyjnych. Linia ta, przy relatywnie niższych kosztach produkcji, pozwoli jednocześnie na zwiększenie asortymentu produkcji o nowe produkty (serki smakowe i serki twarogowe) z przeznaczeniem do przemysłu cukierniczego i nie tylko. W następstwie powyższych działań powstanie więc szansa na opłacalną sprzedaż, w tym do marketów – obszaru zbytu dotychczas przez Spółkę nie w pełni wykorzystywanego.

Łączna wartość planowanej inwestycji (zakup i instalacja linii do ultrafiltracji oraz zakup wymaganego komplementarnego oprzyrządowania) wyniesie około 2,0 mln zł (netto).

Plany długoterminowe - instalacja ultrafiltracji mleka o wydajności 22.500 l/h (tzw. „duża inwestycja”) oraz budowa drugiego zakładu produkcyjnego

W przypadku efektywnego aktywowania „inwestycji małej”, co znajdzie odzwierciedlenie w osiągniętych wynikach finansowych Spółki, podjęte zostaną działania w celu dokonania wymiany bazy przetwórczej mleka na wydajniejszą, co oznaczać będzie, iż pierwotnie zakupiona linia produkcyjna do ultrafiltracji („mała inwestycja”) zostanie zastąpiona nową o większych mocach przerobowych mleka. W wyniku realizacji „inwestycji dużej” w procesie ultrafiltracji powinien nastąpić pięciokrotny wzrost przerobu mleka. Osprzęt zakupiony do uruchomienia „małej inwestycji” wykorzystany byłby do „inwestycji dużej”.

Wartość planowanej inwestycji (zakup i instalacja linii do ultrafiltracji, bez oprzyrządowania) wyniesie około 1,0-1,5 mln zł (netto). Zakupiona linia zostanie uruchomiona w strukturach obecnego zakładu w Czarnocinie. Spółka planuje sfinansować tę inwestycję emisją akcji serii C i w związku z tym na dzień 12 kwietnia 2010r. zwołane jest Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „MILKPOL” S.A., na które zaplanowano podjęcie uchwały w sprawie podziału (splitu) akcji Spółki oraz w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, jak również podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie akcji serii C i praw do akcji serii C do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA oraz ich dematerializacji.

W celu zmaksymalizowania ekspansji rozwoju Spółka rozważy dokonanie inwestycji polegającej na budowie, na obszarze przylegającym do obecnego terenu mleczarni (którego Spółka jest właścicielem), drugiego nowoczesnego zakładu produkcyjnego, tożsamego w zakresie rodzaju produkcji do istniejącego już zakładu w Czarnocinie. Szacunkowy koszt

całkowitej inwestycji powinien zamknąć się kwotą około 10 mln zł. Powyższa inwestycja powinna zostać przeprowadzona w terminie 5 lat od zakończenia "małej inwestycji".

Realizacja wszystkich zaplanowanych inwestycji rzeczowych przyczyni się do:

zwiększenia mocy produkcyjnych, poprawy jakości produkowanego asortymentu, wzrostu wartości dodanej produktu oraz dostosowania wyrobów do potrzeb rynku, zmniejszenia kosztów wytwarzania, zwiększenia rentowności Spółki, osiągania wyższych wyników finansowych, wzrostu konkurencyjności, umocnienia pozycji oraz wizerunku Spółki na rynku jako firmy spełniającej najwyższe standardy technologiczne – zarówno w zakresie produkcji, co jest istotne zarówno dla prowadzenia handlu w Polsce, jak i handlu wewnątrz wspólnotowego oraz eksportu do krajów trzecich.

W wyniku powyższych inwestycji Spółka powinna w okresie 6 lat zwiększyć sprzedaż do poziomu blisko 100 mln zł rocznie, przy rentowności sprzedaży na poziomie około 12%.

Łódź, dnia 18 marca 2009r.

Wiesław Niedziałek

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

18 marca 2009r.

Data i podpis

Jerzy Świerczyński

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

18 marca 2009r.

Data i podpis

Grażyna Świerczyńska

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

18 marca 2009r.

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 2009 trwający od 01.01.2009r do 31.12.2009r, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 5 632 129,31 zł
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2009r do dnia 31.12.2009r roku wykazujący zysk netto w kwocie 1 177 681,30 zł
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2009 do dnia 31.12.2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 965 611,30 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2009 do dnia 31.12.2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 14 105,18 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.(Dz. U. z 2009r. nr 33, poz. 259).

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:

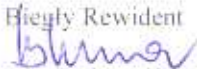
a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Milkpol S.A. na dzień 31.12.2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku,

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) a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Łódź, dnia 30.04.2010 r.

Biegły Rewident

mgr Barbara Kumor
nr w rejestrze 2051

Przeprowadzający badanie i reprezentujący
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, nr na liście 1071

KANCELARIA RACHUNKOWOŚCI

Kumor Barbara

92-314 Łódź, ul. Węgierska 5/19

Regon 470940549

NIP 725-100-77-18

RAPORT

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego spółki
„MILKPOL” Spółki Akcyjnej
za rok obrotowy 01.01.2009r. – 31.12.2009r.

A. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI BADANEJ

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.

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.

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

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

Seria i rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji (zł)	Wartość nominalna akcji
„A” na okaziciela zwykła	1 000 000	1,00	1 000 000,00
„B” na okaziciela zwykła	60 350	1,00	60 350,00
Razem	1 060 350	-	1 060 350,00

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji
Jerzy Świerczyński	483 599	483 599,00
Wiesław Niedziałek	306 900	306 900,00
Izabela Niedziałek	84 690	84 690,00
Pozostali	185 161	185 161,00
Razem	1 060 350	1 060 350,00

26/

1) Kapitału akcyjnego	1 060 350,00
2) Kapitału zapasowego	1 541 777,57
3) Kapitału z aktualizacji wyceny	136 906,56
4) Wyniku finansowego netto za rok badany	1 177 681,30

W roku badanym nie wystąpiły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Badaną Spółką kierował w okresie badanym Zarząd w następującym składzie:

- 1) Pan Wiesław Niedziałek – Prezes Zarządu
- 2) Pan Jerzy Świerczyński – Vice Prezes Zarządu
- 3) Pani Grażyna Świerczyńska – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej stanowił:

- 1) Pani Aleksandra Świerczyńska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- 2) Pan Piotr Włodarczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- 3) Pan Konrad Niedziałek – Sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) Pan Mirosław Nowak – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Pan Stanisław Strzebiecki – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009, skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym osiągnęło, w przeliczeniu na pełne etaty 69 osób, w roku poprzednim wynosiło 67 osób.

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

- 1) Suma bilansowa wynosiła 5 272 752,16 zł
- 2) Przychody netto ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe wynosiły 14 266 471,46 zł
- 3) Wynik finansowy netto stanowił kwotę 233 577,04 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.

Zatwierdzone zostało uchwałą Nr 5/06/2009r Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 22.06.2009r

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Sądzie Rejestrowym w dniu 26.06.2009r.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2174 poz. 12099 z 05.11.2009r..

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi w dniu 24.06.2009r

Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany, został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2009 roku

Zysk bilansowy w wysokości 233 577,04 zł netto za okres 01.05.2008 do 31.12.2008 roku – poprzedzający rok badany, został Uchwałą nr 6/06/2009 z dnia 22.06.2009r Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podzielony w sposób następujący:

- kwotę przedmiotowego łącznej wysokości 212 070,00 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy spółki przedmiotowego wysokości 0,20 zł na jedną akcję,
- pozostałą kwotę przedmiotowego wysokości 21 507,04 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki.

Walne zgromadzenie spółki ustaliło, że:

- a). dniem dywidendy (dzień „D”) będzie dzień 07.07.2009 r.
- b). dniem wypłaty dywidendy (dzień „W”) będzie dzień 22.07.2009 r.

3. **Badanie przedmiotowego sprawozdania przeprowadziłam w oparciu o postanowienia umowy** zawartej dnia 30.11.2009r pomiędzy „MILKPOL” S.A. a Barbarą Kumor prowadzącą Kancelarię Rachunkowości w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, zgodnie z uchwałą Nr 2/3/2009 z dnia 16.10.2009r Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej „MILKPOL” w Czarnocinie w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009, obejmując badaniem:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans na dzień 31.12.2009r, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową zł 5.632 129,31,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2009r do 31.12.2009r zamykający się zyskiem netto w kwocie zł 1 177 681,30,
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia,
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące jego zwiększenie o kwotę 965 611,30 zł
- 6) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych na koniec roku obrotowego o kwotę zł 14 105,18,

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 19.03.2010r do 30.04.2010r z przerwą w dniach od 29.03.2010r do 12.04.2010r, 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.

4. **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 30.04.2010 r. o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich

56

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 2009 – 2008 w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na		Zmiana stanu	% udziału w sumie bilansowej
	31.12.2009	31.12.2008	2009-2008	
AKTYWA	5 632	5 273	359	100,0
A. Aktywa trwałe	3 706	3 255	451	65,8
I. Wartości niematerialne i prawne	38	9	29	0,7
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 308	3 063	245	58,7
1. Środki trwałe	3 308	2 973	335	58,7
- grunty, w tym prawa wieczystego użytkowania gruntu	282	282	0	5,0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 680	1 577	103	29,8
- urządzenia techniczne i maszyny	484	625	-141	8,6
- środki transportu	851	456	395	15,1
- inne środki trwałe	11	33	-22	0,2
2. Środki trwałe w budowie	0	90	-90	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0,0
IV Inwestycje długoterminowe	358	167	191	6,4
I. Nieruchomości	358	167	191	6,4
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	16	-14	0,0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	16	-14	0,0
B. Aktywa obrotowe	1 926	2 018	-92	34,2
I. Zapasy	328	293	35	5,8
1. Materiały	126	93	33	2,2
2. Półprodukty i produkty w toku	17	57	-40	0,3
3. Produkty gotowe	117	103	14	2,1
4. Towary	68	40	28	1,2
II. Należności krótkoterminowe	1 502	1 666	-164	26,7

2. Należności od pozostałych jednostek	1 502	1 666	-164	26,7
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 287	1 392	-105	22,9
b) z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	115	187	-72	2,0
c) inne	100	87	13	1,8
III. Inwestycje krótkoterminowe	48	35	13	0,9
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	48	35	13	0,9
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48	35	13	0,9
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48	24	24	0,9
PASYWA	5 632	5 273	359	100,0
A. Kapitał własny	3917	2 951	966	69,5
I. Kapitał podstawowy	1060	1 060	0	18,8
IV. Kapitał zapasowy	1542	1 520	22	27,4
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	137	137	0	2,4
III. Zysk netto	1178	234	944	20,9
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 715	2 322	-607	30,5
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	56	26	30	1,0
2. Wobec pozostałych jednostek	56	26	30	1,0
a) kredyty i pożyczki	56	26	30	1,0
d) inne	0	0	0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1587	2 185	-598	28,2
2. Wobec pozostałych jednostek	1507	2 102	-595	26,8
a) kredyty i pożyczki	68	780	-712	1,2
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy	1 242	1 133	109	22,1
g) z tytułu podatków, cel. ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	98	95	3	1,7
h) inne	99	94	5	1,8
3. Fundusze specjalne	80	83	-3	1,4
IV. Rozliczenia międzyokresowe	72	110	-38	1,3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	72	110	-38	1,3
- długoterminowe	72	110	-38	1,3

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2009 – 2008 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	2009	2008r	Zmiana stanu 2009-2008	Udział %
A. Przychody netto i zrównane z nimi	21810	13 882	7 928	100,0
I. Przychody ze sprzedaży produktów	18902	12 016	6 886	86,7
II. Zmiana stanu produktów	-15	30	-45	-0,1

7 bsp

III. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2923	1 836	1 087	13,4
B. Koszty działalności operacyjnej	20545	13 848	6 697	94,2
I. Amortyzacja	431	261	170	2,0
II. Zużycie materiałów i energii	12215	8 676	3 539	56,0
III. Usługi obce	1770	1 168	602	8,1
IV. Podatki i opłaty	143	100	43	0,7
V. Wynagrodzenia	2477	1 534	943	11,4
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	650	342	308	3,0
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	329	279	50	1,5
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2530	1 488	1 042	11,6
C. Zysk ze sprzedaży	1265	34	1 231	5,8
D. Pozostałe przychody operacyjne	533	407	126	2,4
E. Pozostałe koszty operacyjne	207	94	113	0,9
F. Zysk z działalności operacyjnej	1591	347	1 244	7,3
G. Przychody finansowe	1	8	-7	0,0
H. Koszty finansowe	74	46	28	0,3
I. Zysk z działalności gospodarczej	1518	309	1 209	7,0
L. Zysk brutto	1518	309	1 209	7,0
L. Podatek dochodowy od osób prawnych	340	75	265	1,6
M. Zysk netto	1178	234	944	5,4

3. Analiza sytuacji finansowej

Lp	Wyszczególnienie	2009	2008	Zmiana
1	Rentowność netto sprzedaży (w %) <i>Wynik finansowy netto x 100</i> <i>Przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i>	5,4%	1,7%	Zwiększenie o 3,7% ^o
2	Wskaźnik płynności bieżącej I <i>Aktywa obrotowe</i> <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,2	0,9	Wzrost 0,3
3	Wskaźnik płynności szybkiej II <i>Aktywa obrotowe – zapasy</i> <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,0	0,8	Wzrost 0,2
4	Szybkość spłat należności w dniach <i>Średni stan należn. z tyt. dostaw i usług x 365</i> <i>Przychody netto ze sprzed. produktów i towarów</i>	22,4	36,5	skrócenie o 14,1 dni
5	Szybkość obrotu zapasami w dniach <i>Średnie zapasy x 365 dni</i> <i>Koszt własny sprzedanych produktów i towarów</i>	5,5	7,1	Zmniejszenie o 1,6 dni
6	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach <i>Średni stan zobowiązań z tyt. dost. i usług x 365</i> <i>Koszt własny sprzedanych produktów i towarów</i>	21,1	30,5	Skrócenie o 9,4 dni

7	<i>Pokrycie majątku trwał. kapit. własnym %</i> <i>Kapitały własne</i> <i>Aktywa trwałe</i>	105,7	90,7%	<i>Wzrost o</i> <i>15,0%</i>
8	<i>Marża na sprzedaży %</i> <i>Zysk na sprzedaży</i> <i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	5,8	0,2%	<i>Zwiększenie o</i> <i>5,6%</i>
9	<i>Wartość księgowa na jedną akcję</i> <i>Kapitały własne</i> <i>Liczba akcji</i>	3,7	2,8	<i>Wzrost o</i> <i>0,9</i>
10	<i>Wynik finansowy na jedną akcję</i> <i>Wynik finansowy netto</i> <i>Liczba akcji</i>	1,1	0,2	<i>Zwiększenie o</i> <i>0,9</i>

4. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analiza porównawcza powyższych wskaźników i ich tendencje przedstawia powyższa tabela.

Wykazane wskaźniki za rok 2009 r. (od 01.01.2009 do 31.12.2009r) zostały porównane do ustalonych danych porównawczych za okres roku ubiegłego (01.05.2008 do 31.12.2008).

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia stwierdzam, że nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Spółki, nie grozi też jej znaczące pogorszenie płynności finansowej i wypłacalności.

C. USTALENIA DOTYCZĄCE ORGANIZACJI RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

I. Ocena systemu rachunkowości

- I. 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 Place 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 31.12.2009r
- opakowań mleczarskich w dniu 31.12.2009r
- materiałów pomocniczych – dodatków smakowych w dniu 31.12.2009r
- towarów w dniu 31.12.2009r
- wyrobów gotowych w dniu 31.12.2009r
- produkcji w toku w dniu 31.12.2009r
- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne według stanu 30.10.2009 r.

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

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

tych 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

I. Rzeczowe aktywa trwałe	zł	3 308 172,16
udział procentowy w aktywach		58,7 %
na które składają się:		
< środki trwałe	zł	3 308 172,16
I.1. Środki trwałe	zł	3 308 172,16
a) Środki trwałe wg wartości początkowej		
Wartość początkowa na 1.01.09r	zł	5 860 392,76
Zwiększenia w ciągu roku	zł	757 995,97
z tego:		
- budynki i lokale	zł	157 207,95
- maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	zł	14 053,56
- specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	zł	4 300,00
- środki transportu	zł	582 434,46
Zmniejszenia	zł	304 522,71
z tego:		
- maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	zł	9 173,36
- specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	zł	193 679,05
- środki transportu	zł	92 989,73
Wartość początkowa na 31.12.2009r	zł	6 313 866,02

b) Wartość umorzeń na 1.01.09r	zł	2 886 683,87
Zwiększenia w ciągu roku	zł	377 029,35
Zmniejszenia w ciągu roku		
– sprzedaż i likwidacja środków trwałych	zł	25 8019,36
Wartość umorzeń na 31.12.2009r	zł	3 005 693,86

Wykazana wartość środków trwałych i ich umorzeń wynika z ewidencji syntetycznej i analitycznej środków trwałych. Dla przyjętych środków trwałych do użytkowania w ciągu roku badanego zastosowano prawidłowe stawki amortyzacji oraz właściwe symbole KŚT.

c) Wartość netto środków trwałych na 31.12.2009r	zł	3 308 172,16
z tego:		
> grunty własne	zł	282 408,75
> budynki i lokale	zł	1 676 167,29
> obiekty inżynierii lądowej i wodnej	zł	3 346,04
> kotły i maszyny energetyczne	zł	29 296,39
> maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	zł	5 456,73
> specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	zł	449 514,15
> środki transportu	zł	850 651,13
> pozostałe środki trwałe	zł	11 331,68

Wszystkie dane liczbowe wynikają z ewidencji spółki potwierdzone spisem z natury, oraz zostały prawidłowo ujęte w sprawozdaniu finansowym. Wycena prawidłowa wg cen nabycia i kosztu wytworzenia.

1.2. Środki trwałe w budowie	zł	0,00
Stan na 01.01.09r	zł	89 620,68
Poniesione nakłady w 2009r	zł	71 887,27
Zmniejszenie nakładów w 2009r	zł	161 507,95
- przyjęcie środków trwałych do używania:		
a) dystrybutor paliw	zł	4 300,00
b) wymiana rozdzielni obwodowej	zł	14 754,10
c) transformator	zł	113 902,40

d) Modernizacja podoczyszczalni	zł	28 551,45
Stan na 31.12.2009r	zł	0,00
1.3. Inwestycje długoterminowe	zł	357 741,00
udział w aktywach		6,4 %

Wykazana inwestycja dotyczy nabytej nieruchomości położonej w obrębie Częstochowy, której nie przeznaczono na prowadzenie działalności gospodarczej. Ujęcie i wykazanie w sprawozdaniu prawidłowe.

2. Zapasy	zł	327 338,11
udział procentowy w aktywach		5,8%

z tego:

1) materiały w cenach zakupu netto	zł	125 928,06
2) produkcja w toku w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednich	zł	16 863,46
3) produkty gotowe w koszcie wytworzenia	zł	116 739,51
4) towary	zł	67 807,08

Stan zapasów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.09r.

Wartość bilansową materiałów ustala się poprzez wycenę zinwentaryzowanych niezużytych materiałów. Wycena dokonywana jest wg cen nabycia.

Wartość bilansową towarów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.09r wyceniony wg ostatnich faktur zakupu.

Wycena prawidłowa.

Wycena produkcji w toku wyrobów mleczarskich dokonywana jest w wartości materiałów bezpośrednich wg zakładowych norm zużycia.

Stan produktów gotowych dotyczy wyrobów mleczarskich, których stan ustalono na podstawie spisu z natury przeprowadzonego na dzień 31.12.09r wycenionego wg cen sprzedaży netto. Spółka nie sporządza kalkulacji kosztu wytworzenia poszczególnych wyrobów. Wycena prawidłowa.

3. Należności krótkoterminowe	zł	1 501 998,15
udział procentowy w aktywach		26,7%
- od pozostałych jednostek	zł	1 501 998,15
na które składają się:		
> z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	zł	1 286 659,24
> należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społ.	zł	115 491,39

> pozostałe należności	zł	99 847,52
------------------------	----	-----------

3.1. Należności z tytułu dostaw i usług	zł	1 286 659,24
--	-----------	---------------------

Należności wynikające z ewidencji księgowej	zł	1 910 741,91
---	----	--------------

Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	zł	-624 082,67
--	----	-------------

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług	zł	1 286 659,24
--	----	--------------

Wykazane saldo należności w bilansie uznaje się za prawidłowe, saldo zostało potwierdzone przez odbiorców oraz uregulowane w wysokości 1 330 971,27 zł tj 95,6%.

3.2. Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezp. społ.	zł	115 491,39
--	-----------	-------------------

na które składa się:

- VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach	zł	34 631,64
--	----	-----------

- VAT naliczony z faktur RR do rozliczenia	zł	49 982,81
--	----	-----------

- Nadwyżka VAT naliczonego nad należnym wg VAT-7 za 12.09r	zł	30 873,00
---	----	-----------

- inne	zł	3,94
--------	----	------

Saldo prawidłowe.

4.3. Inne	zł	99 847,52
------------------	-----------	------------------

na które składają się:

- należności z tytułu pożyczek na cele mieszkaniowe	zł	78 611,76
---	----	-----------

- inne rozrachunki (kaucje gwarancyjne)	zł	900,00
---	----	--------

- należności z tyt. dofinansowania akcji „Szkłanka mleka”	zł	17 739,19
---	----	-----------

- inne rozrachunki z pracownikami	zł	2 596,57
-----------------------------------	----	----------

Saldo prawidłowe.

5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	zł	48 670,38
--	-----------	------------------

udział procentowy w aktywach spółki		0,9%
-------------------------------------	--	------

z tego:

- środki pieniężne w kasie	zł	13 020,97
----------------------------	----	-----------

- środki pieniężne w banku	zł	35 649,41
----------------------------	----	-----------

Wykazany stan środków w kasie potwierdzony został spisem z natury przeprowadzonym w dniu 31.12.09r., oraz potwierdzony przez banki finansujące.

6. Rozliczenia międzyokresowe zł **48 387,13**

udział procentowy w aktywach spółki 0,9 %

Saldo dotyczy rozliczanych w czasie kosztów ubezpieczeń majątkowych i kosztów finansowych:

- ubezpieczenia majątkowe	zł	31 904,15
- prenumerata	zł	914,15
- prowizja od kredytu	zł	1 666,70
- baza danych Business Navigator	zł	36 75
- podpis elektroniczny	zł	599,50
- analiza Spółek notowanych na GPW	zł	31,46
- domena	zł	354,42
- koszty agio dotyczące przygotowania emisji akcji	zł	12 880,00

Ustalono prawidłowo.

7. Kapitał własny zł **3 916 715,43**

udział procentowy w pasywach spółki 69,5 %

z tego:

- kapitał podstawowy – akcyjny	zł	1 060 350,00
- kapitał zapasowy	zł	1 541 777,57
- kapitał z aktualizacji wyceny	zł	136 906,56
- zysk netto za rok sprawozdawczy	zł	1 177 681,30

7.1. Kapitał akcyjny zł **1 060 350,00**

Kapitał akcyjny – składa się z 1 060 350 szt. akcji dwóch serii na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł/jednej akcji. Struktura kapitału akcyjnego:

Seria i rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji (zł)	Wartość nominalna akcji
„A” na okaziciela zwykła	1 000 000	1,00	1 000 000,00
„B” na okaziciela zwykła	60 350	1,00	60 350,00
Razem	1 060 350	-	1 060 350,00

Kapitał akcyjny został podwyższony o 60 350,00 zł zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.06.2008r podjętą w formie aktu notarialnego. Podwyższony kapitał akcyjny został zarejestrowany w Sądzie rejestrowym w dniu 03.09.2008r.

Postanowienie Sądu, sygnatura sprawy LD.XX NS-REJ.KRS/013832/08/817 z dnia 03.09.2008r.

W dniu 7 listopada 2008r Uchwałą Nr 807/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect następujące akcje zwykłe spółki „MILKPOL” S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda:

1) 1 000 000 (jeden milion) akcji serii A

2) 60 350 (sześćdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji serii B

Uchwałą Nr 819/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 12 listopada 2008r wyznaczono dzień 14 listopada 2008r jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oznaczonych kodem „PLMLKPL00012”.

7.2. Kapitał zapasowy	zł	1 541 777,57
------------------------------	-----------	---------------------

> stan na 01.01.09	zł	1 520 270,53
--------------------	----	--------------

> zwiększenia w ciągu roku	zł	21 507,04
----------------------------	----	-----------

z podziału zysku.

Saldo prawidłowe.

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

> saldo w ciągu roku nie uległo zmianie

7.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego	zł	1 177 681,30
---	-----------	---------------------

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

8. Zobowiązania długoterminowe	zł	56 533,31
---------------------------------------	-----------	------------------

udział procentowy w pasywach		1,0%
------------------------------	--	------

- długoterminowe kredyty bankowe wycenione w

skorygowanej cenie nabycia	zł	56 533,31
----------------------------	----	-----------

Saldo prawidłowe.

9. Zobowiązania krótkoterminowe	zł	1 587 124,24
--	-----------	---------------------

udział procentowy w pasywach		28,2 %
------------------------------	--	--------

- wobec pozostałych jednostek	zł	1 506 840,02
-------------------------------	----	--------------

- fundusze specjalne – ZFŚS	zł	80 284,22
-----------------------------	----	-----------

17/12

9.1. Kredyty bankowe i pożyczki	zł	67 872,17
- kredyt bankowy	zł	67 872,17

Saldo kredytu zgodne z potwierdzeniem salda i ewidencją.

Wykazana kwota kredytu dotyczy spłaty przypadającej na rok 2010

9.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	zł	1 241 596,33
o okresie wymagalności do 12 miesięcy		

Do dnia badania wszystkie zostały uregulowane.

9.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i innych świadczeń	zł	98 193,02
--	-----------	------------------

w tym:

> zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych za m-c 12.09 PIT-4	zł	24 948,00
> zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	zł	49 564,71
> ubezpieczenia zdrowotne	zł	16 405,31
> obciążenia na rzecz PFRON	zł	4 861,00
> podatek dochodowy wyrównawczy CIT 8	zł	2 414,00

Wykazane zobowiązania wynikają z ewidencji księgowej oraz są zgodne deklaracjami, dotyczą m-ca grudnia 2009r

9.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	zł	99 178,50
--	-----------	------------------

Saldo dotyczy:

> ewidencja zanieczyszczeń	zł	588,00
> Fundusz Promocji Mleczarstwa	zł	6 048,00
> innych rozrachunków z pracownikami	zł	64 703,83
> potrąceń z wynagrodzeń pracowników za m-c 12.09r	zł	23 257,87
> rozrachunki z TU Allianz	zł	4 580,80

Saldo prawidłowe.

9.5. Fundusze specjalne	zł	80 284,22
--------------------------------	-----------	------------------

W Spółce tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z Ustawą o tym funduszu.

W roku badanym naliczony odpis na ZFŚS został przekazany na wydzielony 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.

Stan ZFŚS	80 284,22
Należności z tyt. pożyczek na cele mieszkaniowe	78 611,76
Stan środków na wyodrębnionym rachunku w banku	1 672,46
Razem	80 284,22

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

1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	zł	21 810 474,99
z tego:		
1) Przychody ze sprzedaży produkcji mleczarskiej	zł	18 901 875,06
2) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	zł	2 923 197,31
- sprzedaż towarów	zł	2 921 075,33
- sprzedaż materiałów	zł	1 221,98
- usług	zł	900,00

4) Zwiększenie stanu produktów	zł	-14 597,38
2. Koszty działalności operacyjnej	zł	20 544 724,10
z tego:		
1) Zużycie materiałów	zł	11 965 337,60
2) Zużycie energii	zł	249 633,53
3) Usługi obce	zł	1 770 408,32
- usługi transportowe	zł	1 160 643,43
- usługi pozostałe	zł	609 764,89
4) podatki i opłaty	zł	142 652,88
w tym:		
- podatek od nieruchomości	zł	39 307,00
- opłata na fundusz mleczarstwa	zł	12 537,00
- opłata za emisję zanieczyszczeń	zł	1 246,00
- podatek VAT nie podlegający odliczeniu	zł	13 259,77
- obciążenia na rzecz PFRON	zł	54 229,00
- podatek od środków transportowych	zł	7 475,00
- opłaty skarbowe i inne	zł	13 594,63
- opłata recyklingowa	zł	1 004,48
5) wynagrodzenia	zł	2 477 142,88
6) świadczenia na rzecz pracowników	zł	650 210,70
7) amortyzacja	zł	430 656,70
8) pozostałe koszty	zł	328 876,94
w tym:		
- podróże służbowe	zł	13 849,43
- koszty reprezentacji i reklamy	zł	106 071,07
- ubezpieczenia majątkowe	zł	62 084,00
- inne koszty	zł	13 914,75
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	zł	17 941,16
- czynsze	zł	37 385,43
- opłaty obsługi emitenta	zł	77 431,10
9) wartość sprzedanych towarów i materiałów	zł	2 529 804,55
- wartość sprzedanych towarów	zł	2 529 804,55
3. Zysk ze sprzedaży	zł	1 265 750,89

2018

4. Pozostałe przychody operacyjne	zł	533 420,69
1) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	zł	35 815,97
- przychód ze sprzedaży	zł 52 245,90	
- wartość sprzed. środków trwałych	zł 16 429,93	
różnica - zysk	zł 35 815,97	
1) otrzymane dotacje	zł	436 686,81
- środki SPO	zł	19 483,73
- dopłata do mleka i przetworów	zł	398 109,62
- środki pomocowe SAPARD	zł	19 093,46
2) inne przychody operacyjne	zł	60 917,91
- zwrot kosztów postępowania sądowego	zł	10 783,70
- odszkodowania	zł	27 702,61
- spłata należności objętych odpisem aktualizującym	zł	9 914,54
- inne	zł	12 517,06
5. Pozostałe koszty operacyjne	zł	207 322,30
w tym:		
- odpisy aktualizacyjne środków trwałych	zł	11 520,00
- odpisy aktualizacyjne zapasy	zł	956,38
- koszty postępowania egzekucyjnego	zł	167,35
- odpisanie należności umorzonych	zł	4 801,29
stanowiące koszty uzyskania przychodów	zł	1 160,82
nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	zł	3 640,47
- przekazane darowizny pieniężne i rzeczowe na cele społeczne	zł	39 535,27
w tym:		
10% do odliczenia	22 807,54	
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	zł	148 099,40
- inne	zł	2 242,61
6. Zysk na działalności operacyjnej	zł	1 591 849,28
7. Przychody finansowe	zł	430,23
- odsetki	zł	362,34
- różnice kursowe	zł	67,89
8. Koszty finansowe	zł	73 762,21
z tego:		

- odsetki	zł	73 762,21
9. Zysk z działalności gospodarczej	zł	1 518 517,30
10. Zysk brutto	zł	1 518 517,30
11. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	zł	340 836,00
- Zobowiązanie bieżące z tyt. pod. dochod.	zł	327 397,00
- Część odroczone – zmniejszenie stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	zł	13 439,00
12. Zysk netto	zł	1 177 681,30

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. Zysk brutto	1 518 517,30
2. Trwale różnice dodatnie zwiększające podstawę do opodatkowania z tego z tytułu:	324 333,80
1) przekazane darowizny	39 535,27
2) umorzone należności	3 640,47
3) odsetki od zobowiązań budżetowych	747,00
4) amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu	15 069,63

	5) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SAPARD	19 093,46
	6) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SPO	19 483,73
	7) obciążenia na rzecz PFRON	54 229,00
	8) wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	17 991,18
	9) utworzone odpisy aktualizujące stanowiące małą prawdopodobność ściągalsności	148 099,40
	10) koszty reprezentacji	4 462,29
	11) ubezpieczenie samoch. o wart. powyżej 20.000 euro	579,00
	12) amortyzacja samoch. o wart. powyżej 20.000 euro	382,37
	13) kary i grzywny	1 600,00
3.	Trwałe różnice ujemne zmniejszające podstawę do opodatkowania	9 914,54
	1) rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztów uzyskania przychodów	9 914,54
4.	Przejsiowe różnice ujemne	12 476,38
	1) odpis aktualizujący wartość materiałów	956,38
	2) utrata wartości środków trwałych	11 520,00
5.	Przejsiowe różnice ujemne z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	60 885,23
	1) nie zapłacone koszty ZUS	27 553,65
	2) różnice w wycenie zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia	33 331,58
	3) utworzony odpis na aktualizację opakowań	7 065,59
6.	Dochód podatkowy	1 784 527,71
7.	Odliczenia od dochodu	61 384,73
	z tego z tytułu:	
	1) darowizn	22 807,54
	2) dotacja SAPARD	19 093,46
	3) dotacja SPO	19 483,73
8.	Dochód do opodatkowania	1 723 142,98
9.	Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	327 397,00
10.	Zmniejszenie obciążenia z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-13 439,00
11.	Zwiększenie obciążenia podatkiem dochodowym w związku z	0,00
12.	Ogółem obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	340 836,00
13.	Zysk netto	1 177 681,30

Wnioski o prawidłowości ustalania podstawy do opodatkowania, podatku i wyniku finansowego netto wyciągnięto w oparciu o badanie dowodów księgowych za miesiąc grudzień 2009r i styczeń 2010r.

2. Ustalenie odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych metodą bilansową

Pozycja bilansowa	Wartość księgowa	Wartość podatkowa	Różnice przejściowe dodatnie	Różnice przejściowe ujemne
Środki trwałe	0,00	11 520,00		11 520,00
Materiały (opakowania)	0,00	956,38		956,39
RAZEM	0,00	12476,38		12 476,38

Z tytułu ujemnych różnic przejściowych ustalono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego na 31.12.2009r

$$19\% \times 12\,476,38 = 2\,371,00$$

- BO aktywów na 01.01.2009r -15 810,00

Zmiana stanu z tytułu odroczonego podatku

dochodowego do ujęcia w księgach roku badanego 13 439,00

Odroczony podatek dochodowy od osób prawnych został ustalony prawidłowo i prawidłowo ujęty w księgach rachunkowych oraz sprawozdaniu finansowym.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

I Kapitał własny w Spółce w kwocie: zł 3 916 715,43

składa się z:

- | | |
|---|--------------|
| 1) Kapitału akcyjnego | 1,060 350,00 |
| 2) Kapitału zapasowego | 1 541 777,57 |
| 3) Kapitału z aktualizacji wyceny | 136 906,56 |
| 4) Wyniku finansowego netto za rok obrotowy | 1 177 681,30 |

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: 48 670,38 zł

na który składa się stan:

- | | |
|--|--------------|
| 1) środków pieniężnych w kasie | 13 020,97 zł |
| 2) środków pieniężnych na rachunkach bankowych | 35 649,41 zł |

Wynik kasowy na koniec roku obrotowego w stosunku do stanu na początek roku obrotowego uległ zwiększeniu o: 14 105,18 zł

Przepływy netto z działalności operacyjnej wynoszą	zł 1 533 847,75
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej wynoszą	zł - 551 924,95
Przepływy netto z działalności finansowej wynoszą	zł -967 817,62
Przepływy środków pieniężnych ogółem	zł 14 105,18

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

VII. USTALENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

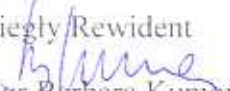
Sprawozdanie z działalności Spółki „MILKPOL” S.A. sporządzone przez Zarząd, jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości, Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a informacje 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 25 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Łódź, dnia 30.04.2010r

Biegły Rewident

mgr Barbara Kumor
nr 2051

Przeprowadzający badanie i
reprezentujący podmiot
uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
Nr listy 1071

KANCELARIA RACHUNKOWOŚCI
Kumor Barbara
92-314 Łódź, ul. Węgierska 5/19
Regon 470940549
NIP 725-100-77-18



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki za rok 2009

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 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego, 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 7 maja 2010 roku



Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu



Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu



Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu



Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej („Spółka”), działając w oparciu o postanowienia punktu 9 Załącznika Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 października 2008 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, przekazuje poniżej informacje na temat:

- (i) łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2009 roku,
- (ii) wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego w 2009 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 2009 roku

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych wszystkim członkom Zarządu Spółki „MILKPOL” S.A. w 2009 roku zamyka się kwotą **638.783,00 zł** (sześćset trzydzieści osiem tysięcy siedemset osiemdziesiąt trzy złote).

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych wszystkim członkom Rady Nadzorczej „Milkpol” Spółki Akcyjnej w 2009 roku zamyka się kwotą **9.600,00 zł** (dziewięć tysięcy sześćset złotych).

Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego w 2009 roku przez Autoryzowanego Doradcę od Spółki z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie

Łączna wartość wynagrodzenia otrzymanego przez Autoryzowanego Doradcę od Spółki w 2009 roku z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie wyniosła **47.580,00 zł** (czterdzieści siedem tysięcy pięćset osiemdziesiąt złotych) brutto (39.000 zł netto). Na dzień sporządzenia niniejszej informacji Autoryzowanym Doradcą Spółki jest DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna w Łodzi.

Łódź, dnia 7 maja 2010 roku


Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu


Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu


Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu



**INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ „MILKPOL” SA
W ROKU OBROTOWYM 2009**

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 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31.10.2008 r. w brzmieniu obowiązującym na dzień 31 grudnia 2009 roku

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 31 grudnia 2009 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2009 roku (TAK, NIE lub NIE DOTYCZY)	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
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, 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, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	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 zwołań 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; koszty związane z transmisją i rejestracją przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej są niewspółmierne do potencjalnych efektów takiego działania; spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia

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 2009 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2009 roku (TAK, NIE lub NIE DOTYCZY)	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
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	W 2009 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.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	3.1.	TAK
		3.2.	TAK / NIE Na stronie internetowej spółki, w 2009 roku nie była zamieszczona (i nie jest zamieszczona na dzień sporządzenia niniejszej informacji) wprost informacja o działalności, z której spółka uzyskuje najwięcej przychodów; taka informacja wynikała i wynika pośrednio z publikowanych przez spółkę, w tym na stronie internetowej spółki, raportów okresowych; zamiarem spółki jest sukcesywna przebudowa, w terminie do końca II-go kwartału 2010 roku, strony internetowej spółki (http://www.milkipol.com.pl) i zamieszczenie wprost stosownych informacji w przedmiotowym zakresie
		3.3.	NIE Zamiarem spółki jest sukcesywna przebudowa, w terminie do końca II-go kwartału 2010 roku, strony internetowej spółki (http://www.milkipol.com.pl) i zamieszczenie stosownych informacji w przedmiotowym zakresie

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 2009 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2009 roku (TAK, NIE lub NIE DOTYCZY)	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.	NIE	Życiorysy zawodowe członków Zarządu spółki zawarte były i są w treści Dokumentu Informacyjnego, zamieszczonego na stronie internetowej spółki; zamiarem spółki jest sukcesywna przebudowa, w terminie do końca II-go kwartału 2010 roku, strony internetowej spółki (http://www.milkpol.com.pl) i aktualizacja stosownych informacji w przedmiotowym zakresie
	3.5.	NIE	Zamiarem spółki jest sukcesywna przebudowa, w terminie do końca II-go kwartału 2010 roku, strony internetowej spółki (http://www.milkpol.com.pl) i aktualizacja oraz uzupełnienie stosownych informacji w przedmiotowym zakresie
	3.6.	NIE	Zamiarem spółki jest sukcesywna przebudowa, w terminie do końca II-go kwartału 2010 roku, strony internetowej spółki (http://www.milkpol.com.pl) i zamieszczenie stosownych informacji (dokumentów) w przedmiotowym zakresie

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 31 grudnia 2009 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2009 roku (TAK, NIE lub NIE DOTYCZY)	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
		3.7. zarys planów strategicznych spółki	TAK / NIE	Na stronie internetowej spółki w 2009 roku nie była zamieszczona (i nie jest zamieszczona na dzień sporządzenia niniejszej informacji) wprost informacja o planach strategicznych spółki; taka informacja wynika pośrednio z publikowanych przez spółkę, w tym na stronie internetowej spółki, raportów bieżących i okresowych; zamiarem spółki jest sukcesywna przebudowa, w terminie do końca II-go kwartału 2010 roku, strony internetowej spółki (http://www.milkpol.com.pl) i zamieszczenie wprost stosownych informacji w przedmiotowym zakresie
		3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)	NIE DOTYCZY	W 2009 roku Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych
		3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK / NIE	W 2009 roku Spółka zamieszczała na swojej stronie internetowej informacje o strukturze akcjonariatu, nie podając jednak informacji o liczbie akcji znajdujących się w wolnym obrocie; zamiarem spółki jest sukcesywna przebudowa, w terminie do końca II-go kwartału 2010 roku, strony internetowej spółki (http://www.milkpol.com.pl) i zamieszczenie stosownych informacji w tym zakresie

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 31 grudnia 2009 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2009 roku (TAK, NIE lub NIE DOTYCZY)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK / NIE	Rozmiar prowadzonej przez spółkę działalności oraz skala zainteresowania akcjonariuszy i mediów informacjami dotyczącymi spółki powoduje, że osobami odpowiedzialnymi w spółce za relacje inwestorskie i kontakt z mediami są członkowie Zarządu Spółki; W 2009 roku, na stronie internetowej Spółki podany był jedynie kontakt m.in. do Biura Księgowości Spółki w tym do Zarządu Spółki
3.11.	roczne sprawozdanie z działalności rady nadzorczej	TAK	
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK / NIE	Na stronie internetowej spółki nie wyodrębniono odrębnej podstrony zawierającej kalendarz wydarzeń korporacyjnych; takie informacje wynikały w 2009 roku (i wynikają obecnie) z publikowanych przez spółkę, w tym na stronie internetowej spółki, raportów bieżących (w tym raportów miesięcznych); zamiarem spółki jest sukcesywna przebudowa, w terminie do końca II-go kwartału 2010 roku, strony internetowej spółki (http://www.milkpol.com.pl) i zamieszczenie stosownych informacji w przedmiotowym zakresie na dedykowanej podstronie

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 31 grudnia 2009 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2009 roku (TAK, NIE lub NIE DOTYCZY)	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
	3.14.	TAK / NIE	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych wynikały w 2009 roku (i wynikają obecnie) z publikowanych przez spółkę, w tym na stronie internetowej spółki, raportów bieżących (w tym raportów miesięcznych); zamiarem spółki jest sukcesywna przebudowa, w terminie do końca II-go kwartału 2010 roku, strony internetowej spółki (http://www.milkpol.com.pl) i zamieszczenie stosownych informacji w przedmiotowym zakresie na dedykowanej podstronie
	3.15.	TAK / NIE	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych wynikały w 2009 roku (i wynikają obecnie) z publikowanych przez spółkę, w tym na stronie internetowej spółki, raportów bieżących (w tym raportów miesięcznych); zamiarem spółki jest sukcesywna przebudowa, w terminie do końca II-go kwartału 2010 roku, strony internetowej spółki (http://www.milkpol.com.pl) i zamieszczenie stosownych informacji w przedmiotowym zakresie na dedykowanej podstronie

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 31 grudnia 2009 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2009 roku (TAK, NIE lub NIE DOTYCZY)	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
	3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	NIE DOTYCZY
	3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	NIE DOTYCZY
	3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	NIE DOTYCZY
	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	NIE

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 2009 roku)			Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2009 roku (TAK, NIE lub NIE DOTYCZY)	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
		3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	NIE	Zamiarem spółki jest sukcesywna przebudowa, w terminie do końca II-go kwartału 2010 roku, strony internetowej spółki (http://www.milkpol.com.pl) i zamieszczenie stosownych informacji w przedmiotowym zakresie
		3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
		3.22.	w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów, jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem.	NIE DOTYCZY	W 2009 roku nie wprowadzono w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach
4.			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	
5.			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 obowiązującymi emitenta 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.GPW/InfoStrefa.pl	TAK / NIE	W 2009 roku Spółka prowadziła korporacyjną stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich uwzględniającą potrzeby inwestorów indywidualnych; po zakończeniu,

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 2009 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2009 roku (TAK, NIE lub NIE DOTYCZY)	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
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	przewidzianej do końca II-go kwartału 2010 roku, przebudowy strony internetowej spółki, zamieszczane informacje w jeszcze większym niż dotychczas stopniu uwzględniać będą potrzeby inwestorów indywidualnych; w opinii zarządu spółki, informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony internetowej (w szczególności po jej planowanej modernizacji i przebudowie) w sposób wystarczający i kompletny zapewniają i zapewnią będą inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania, dlatego też, dopiero w dalszej przyszłości spółka rozważy dodatkowe wykorzystywanie indywidualnej dla spółki sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl
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:	TAK	
	9.1. informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej		

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 2009 roku)			Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2009 roku (TAK, NIE lub NIE DOTYCZY)	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
	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 umożliwiający udział 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 2009 roku spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie
12.			Uchwala 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 umożliwiający podjęcie decyzji inwestycyjnej	NIE DOTYCZY	W 2009 roku walne zgromadzenie spółki nie podjęło uchwały w sprawie emisji akcji z prawem poboru
13.			Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
14.			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	TAK	
15.			Uchwala walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	NIE DOTYCZY	W 2009 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej

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 2009 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2009 roku (TAK, NIE lub NIE DOTYCZY)	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.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - 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, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - 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.	TAK	
17.	Publikowane przez Emitentów raporty półroczne powinny obejmować co najmniej: - bilans - rachunek zysków i strat, - dane porównywalne za półrocze roku poprzedniego, - komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. - informacje na temat aktywności emitenta w obszarze badań i rozwoju, w tym w zakresie pozyskiwania licencji i patentów,	TAK	


Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu


Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu


Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu