



RAPORT ROCZNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za 2008 rok

Czarnocin, maj 2009 roku



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



SPIS TREŚCI:

1. *Pismo Prezesa Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej.*
2. *Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2008.*
3. *Oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta.*
4. *Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Autoryzowanego Doradcy.*
5. *Informacja o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od dnia 01.01.08 r. do dnia 30.04.08 r.*
6. *Sprawozdanie finansowe „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od dnia 01.01.08 r. do dnia 30.04.08 r.*
7. *Opinia Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od dnia 01.01.08 r. do dnia 30.04.08 r.*
8. *Raport Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od dnia 01.01.08 r. do dnia 30.04.08 r.*
9. *Sprawozdanie finansowe „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.05.08 r. do dnia 31.12.08 r.*
10. *Opinia Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.05.08 r. do dnia 31.12.08 r.*
11. *Raport Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.05.08 r. do dnia 31.12.08 r.*



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 2008, na który składają się:

- sprawozdanie finansowe „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (poprzednika prawnego Spółki) za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 kwietnia 2008 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie,
- sprawozdanie finansowe „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 1 maja 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie.

Rok 2008 był okresem, w którym miały miejsce ważne dla rozwoju Spółki wydarzenia.

W roku 2008 dokonano zmiany formy prawnej prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej i przekształcenia „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w „Milkpol” Spółkę Akcyjną.

W dniu 14 listopada 2008 roku zadebiutowaliśmy na rynku NewConnect, wprowadzając akcje serii A i B do alternatywnego systemu obrotu. Spółka pozyskała środki finansowe pochodzące z oferty prywatnej, które posłużyły do zapewnienia dalszego rozwoju prowadzonej przez nią działalności.

W roku 2008 osiągnęliśmy zysk netto w wysokości 176.287,04 zł (w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 kwietnia 2008 roku „Milkpol” Spółka z o.o. zanotowała stratę netto w wysokości 57.290 zł, zaś w okresie od dnia 1 maja 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna osiągnęła zysk netto w wysokości 233.577,04 zł). W ubiegłym roku Spółka inwestowała w unowocześnienie maszyn produkcyjnych poprzez zakup z własnych środków finansowych nowego pasteryzatora do śmietany wraz z odgazowywaczem. Wartość oddanej inwestycji wyniosła 307 tys. zł netto.



W roku bieżącym (2009) Spółka zakończyła inwestycję dotyczącą przebudowy stacji TRAFO 15/04 kV – 400 kVA finansując ją z własnych środków (108 tys. zł netto), jak również zakupiła nieruchomość gruntową w Częstochowie (358 tys. zł netto). 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. Łączny koszt planowanej inwestycji wynosi 1,9 mln zł netto. Przedmiotowa inwestycja będzie polegać na zakupie nowych maszyn i urządzeń w celu unowocześnienia i odnowienia parku maszyn produkcyjnych oraz na zakupie nowej cysterny skupowej.

Spółka podjęła również działania zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży produkowanych wyrobów poprzez ekspansję na nowe rynki zbytu (głównie warszawski) i rozszerzanie wielkości sprzedaży na pozyskanych już wcześniej rynkach (głównie Śląsk). Planowana jest również sprzedaż wyrobów do sieci marketów w Łodzi, Częstochowie i Warszawie, aktualnie trwają negocjacje z Makro Cash and Carry Polska S.A. oraz „real,- Sp. z o.o. i Spółka” Sp.k. w przedmiocie aktywowania dostaw do sieci Makro Cash and Carry i real,-.

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 25 maja 2009 roku

MILKPOL S.A.
PREZES Zarządu
inż. Wiesław Niedziałek



WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2008

dotyczące sprawozdań finansowych za rok 2008 (w tym za okres od 01.01.2008 r. do 30.04.2008 r. – dla „Milkpol” Spółki z o.o. oraz za okres od 01.05.2008 r. do 31.12.2008 r. – dla „Milkpol” Spółki Akcyjnej)

Tabela 1.

Dane za okres od 01.01.2008 r. do 30.04.2008 r. i dane porównywalne (dla „Milkpol” Sp. z o.o.)

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.04.2008 ¹	01.01. - 30.04.2007 ²	01.01.- 30.04.2008 ^{1,3}	01.01. - 30.04.2007 ^{2,4}
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7.247	6.618	2.051	1.707
Koszty działalności operacyjnej	7.423	6.253	2.101	1.613
Pozostałe przychody operacyjne	150	110	42	28
Pozostałe koszty operacyjne	10	11	3	3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(37)	463	(10)	119
Zysk (strata) brutto	(57)	446	(16)	115
Zysk (strata) netto	(57)	446	(16)	115
Aktywa razem	5.334	6.097	1.541	1.610
Aktywa Trwałe	3.121	2.870	902	758
Aktywa Obrotowe	2.214	3.227	640	852
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.108	2.255	898	595
Zobowiązania długoterminowe	68	370	20	98
Zobowiązania krótkoterminowe	2.892	1.691	836	446
Aktywa netto (kapitał własny)	2.227	3.842	644	1.014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	511	545	145	141
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(211)	(277)	(60)	(71)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(124)	(394)	(35)	(102)
Zmiana stanu środków pieniężnych	176	123	50	32

¹ 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).

² Dane osiągnięte w okresie od 01.01.2007 r. do 30.04.2007 r. przez „Milkpol” Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki – spółka przekształcana).

³ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2008: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 30 kwietnia 2008 roku (3,4604 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2008 roku za okres od 01.01.2008 r. do 30.04.2008 r. (3,5332 zł).

⁴ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2007: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 30 kwietnia 2007 roku (3,7879 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2007 roku za okres od 01.01.2007 r. do 30.04.2007 r. (3,8767 zł).

Staszyska

[Signature]

Tabela 2.

Dane za okres od 01.05.2008 r. do 31.12.2008 r. i dane porównywalne (dla „Milkpol” Spółki Akcyjnej)

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.05.- 31.12.2008 ¹	01.05. – 31.12.2007 ²	01.05.- 31.12.2008 ^{1,3}	01.05. – 31.12.2007 ^{2,4}
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13.882	15.373	3.931	4.125
Koszty działalności operacyjnej	13.848	14.671	3.921	3.937
Pozostałe przychody operacyjne	406	334	115	90
Pozostałe koszty operacyjne	94	36	27	10
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	347	1.000	98	268
Zysk (strata) brutto	309	967	87	259
Zysk (strata) netto	234	775	66	208
Aktywa razem	5.273	5.563	1.264	1.553
Aktywa Trwałe	3.255	3.026	780	845
Aktywa Obrotowe	2.018	2.537	484	708
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.322	2.971	557	829
Zobowiązania długoterminowe	26	131	6	37
Zobowiązania krótkoterminowe	2.185	2.676	524	747
Aktywa netto (kapitał własny)	2.951	2.591	707	723
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	54	2.017	15	541
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(265)	(449)	(75)	(120)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	52	(1.741)	15	(467)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(159)	(173)	(45)	(46)

¹ Dane osiągnięte w okresie od 01.05.2008 r. do 31.12.2008 r. przez „Milkpol” Spółkę Akcyjną (spółka przekształcona – następca prawny „Milkpol” Spółki z o.o.).

² Dane osiągnięte w okresie od 01.05.2007 r. do 31.12.2007 r. przez „Milkpol” Sp. z o.o. (spółka przekształcana – poprzednik prawny Spółki).

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 za okres od 01.05.2008 r. do 31.12.2008 r. (3,5316 zł).

⁴ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2007: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2007 roku (3,5820 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2007 roku za okres od 01.05.2007 r. do 31.12.2007 r. (3,7268 zł).

Świętosław *Jan* *Adam*

Tabela 3.

Dane zagregowane (w tym za okres od 01.01.2008 r. do 30.04.2008 r. – dla „Milkpol” Sp. z o.o. oraz za okres od 01.05.2008 r. do 31.12.2008 r. – dla „Milkpol” Spółki Akcyjnej)

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2008 ¹	2007 ²	2008 ^{1,3}	2007 ^{2,4}
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	21.129	21.990	5.982	5.822
Koszty działalności operacyjnej	21.270	20.924	6.022	5.540
Pozostałe przychody operacyjne	556	444	157	118
Pozostałe koszty operacyjne	104	47	29	12
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	310	1.463	88	387
Zysk (strata) brutto	252	1.412	71	374
Zysk (strata) netto	176	1.141	50	302
Aktywa razem	5.273	5.563	1.264	1.553
Aktywa Trwałe	3.255	3.026	780	845
Aktywa Obrotowe	2.018	2.537	484	708
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.322	2.971	557	829
Zobowiązania długoterminowe	26	131	6	37
Zobowiązania krótkoterminowe	2.185	2.676	524	747
Aktywa netto (kapitał własny)	2.951	2.591	707	723
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	565	2.562	160	678
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(476)	(477)	(135)	(126)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(73)	(2.135)	(21)	(565)
Zmiana stanu środków pieniężnych	17	(50)	5	(13)

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 Dane za rok obrotowy 2007 przedstawiają dane osiągnięte w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. przez „Milkpol” Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki – spółka przekształcana).

³ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do zagregowanych danych (tj. za okres od 01.01.2008 r. do 30.04.2008 r. i za okres od 01.05.2008 r. do 31.12.2008 r.) 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).

⁴ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2007: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2007 roku (3,5820 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2007 roku (3,7768 zł).

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu

Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

dotyczące sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki za rok 2008 (w tym za okres od 01.01.2008 r. do 30.04.2008 r. – dla „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością oraz za okres od 01.05.2008 r. do 31.12.2008 r. – dla „Milkpol” Spółki Akcyjnej)

Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, sprawozdania finansowe i dane porównywalne za następujące okresy:

- sprawozdanie finansowe „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (spółki przekształcanej – poprzednika prawnego Spółki) za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 kwietnia 2008 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego,*
- sprawozdanie finansowe „Milkpol” Spółki Akcyjnej (spółki przekształcanej) za okres od dnia 1 maja 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 sprawozdania zarządu z działalności Spółki za wskazane wyżej okresy zawierają 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 oba w/w okresy, 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 25 maja 2009 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 2008 roku,
- (ii) wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego w 2008 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 2008 roku

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych wszystkim członkom Zarządu Spółki w 2008 roku zamyka się kwotą **562.580,33 zł** (pięćset sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset osiemdziesiąt złotych trzydzieści trzy grosze), z czego za okres funkcjonowania Zarządu „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przekształcana – poprzednik prawny Spółki), tj. za okres od dnia 01.01.2008 r. do dnia 30.04.2008 r., wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych wszystkim członkom Zarządu Spółki wyniosła **183.612,00 zł** (sto osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset dwanaście złotych), zaś za okres funkcjonowania „Milkpol” Spółki Akcyjnej (spółka przekształcona – następca prawny „Milkpol” Spółki z o.o.), tj. za okres od dnia 01.05.2008 r. do dnia 31.12.2008 r., wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych wszystkim członkom Zarządu Spółki wyniosła **378.968,33 zł** (trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt osiem złotych trzydzieści trzy grosze).

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych wszystkim członkom Rady Nadzorczej „Milkpol” Spółki Akcyjnej w 2008 roku, tj. za okres od dnia 01.05.2008 r. do dnia 31.12.2008 r., zamyka się kwotą **12.800,00 zł** (dwanaście tysięcy osiemset złotych). W „Milkpol” Spółce z o.o. (spółka przekształcana – poprzednik prawny Spółki), tj. w okresie od dnia 01.01.2008 r. do dnia 30.04.2008 r. nie funkcjonowała Rada Nadzorcza ani Komisja Rewizyjna.

Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego w 2008 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 2008 roku z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie wyniosła **60.290,69 zł** (sześćdziesiąt tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt złotych dwadzieścia dziewięć groszy) brutto (50.009,83 zł netto). Funkcję Autoryzowanego Doradcy Spółki w okresie sprawozdawczym pełniła spółka: „Chłopecki Sobolewska i Wspólnicy Doradcy Prawni” Spółka komandytowa w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji Autoryzowanym Doradcą Spółki jest DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna w Łodzi.

Łódź, dnia 25 maja 2009 roku


Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu


Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu


Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu



INFORMACJA

o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (spółki przekształcanej – poprzednika prawnego Spółki) za okres od 01.01.2008 r. do 30.04.2008 r.

Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym i informuje, że sprawozdanie finansowe „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (spółki przekształcanej – poprzednika prawnego Spółki) za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 kwietnia 2008 roku, w tym sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w tym okresie zostało rozpatrzone i zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 9 października 2008 roku (protokół Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki – akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi – Ewę Sługocką, Rep. A Nr 1389/2008).

Ponadto, podczas obrad wskazanego wyżej Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki udzielono absolutorium wszystkim członkom Zarządu „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, tj. Panom: Jerzemu Świerczyńskiemu, Wiesławowi Niedziałkowi oraz Mirosławowi Nowakowi, z wykonania obowiązków w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 kwietnia 2008 roku oraz podjęto decyzję o pokryciu straty Spółki za wskazany okres, w wysokości 57.290,00 zł, kapitałem zapasowym Spółki.

Pełne sprawozdanie finansowe „Milkpol” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (spółki przekształcanej – poprzednika prawnego Spółki) za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 kwietnia 2008 roku wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w tym okresie oraz Opinią i Raportem Biegłego Rewidenta z badania tego sprawozdania stanowi treść niniejszego Raportu Okresowego Spółki (raportu rocznego za 2008 rok).

Łódź, dnia 25 maja 2009 roku


Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu


Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu


Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu

Sprawozdanie finansowe

„Milkpol” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością



Rok 2008

*„Milkpol” spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością*

97-318 Czarnocin ul. Główna 162

INFORMACJA DODATKOWA

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZANEGO ZA OKRES OD 01.01.2008 DO 30.04.2008

Nazwa firmy:

„Milkpol” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba firmy:

97-318 Czarnocin, ul. Główna 162

Zarejestrowana w:

Krajowym Rejestrze Sądowym w Rejestrze Przedsiębiorców
pod numerem: 0000182443

Spółka powstała dnia 5 kwietnia 1990 roku zgodnie z aktem notarialnym Repetytorium A-III-2379-90 i została zapisana do rejestru handlowego Sądu Gospodarczego w Piotrkowie Trybunalskim pod numerem RHB-308.

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.

Czas trwania działalności jest nieograniczony.

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.

W latach 1999-2006 spółka prowadziła działalność rolniczą, ale w roku 2006 sprzedała nieruchomości rolne, zakańczając tym samym ten rodzaj działalności.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2008 roku do 30.04.2008 roku.

Zgodnie z art. 64 ustęp 1 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.) sprawozdanie za rok 2008 podlega obowiązkowi corocznego badania.

Sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Na podstawie następujących przyjętych zasad polityki rachunkowości:

- 1) Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.
- 2) W ramach roku obrotowego okresami sprawozdawczymi są miesiące.
- 3) Zasady funkcjonowania oraz opis kont przedstawione są w „Zakładowym Planie Kont”.
- 4) Ewidencja i rozliczanie kosztów podstawowej działalności odbywa się z wykorzystaniem kont zespołu 4 i zespołu 5.
- 5) Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym.
- 6) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.
- 7) Przyjęte są następujące zasady amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych:
 - 7a) rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu, po miesiącu w którym przyjęto środek trwały do użytkowania oraz wartość niematerialną i prawną
 - 7b) 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
 - 7c) wszystkie środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową
- 8) Przyjęto następujące zasady ewidencji stanu i rozchodu materiałów:
 - 8a) ewidencja prowadzona jest na bieżąco
 - 8b) ewidencja analityczna prowadzona jest ilościowo-wartościowo
 - 8c) w cenach ewidencyjnych rzeczywistych (zmiennych)
 - 8d) w oparciu o ceny zakupu

8e) wartość rozchodu materiałów w przypadku cen rzeczywistych ustala się metodą identyfikacji każdej partii

8d) nie występują odchylenia od cen ewidencyjnych

9) Przyjęto następujące zasady ewidencji stanu i rozchodu towarów:

9a) ewidencja prowadzona jest na bieżąco

9b) ewidencja analityczna prowadzona jest ilościowo-wartościowo

9c) w wartościach ewidencyjnych planowanych (stałych)

9d) w oparciu o ceny sprzedaży netto

10) Przyjęto następujące zasady ewidencji stanu i rozchodu produktów:

10a) ewidencja jest prowadzona na bieżąco

10b) ewidencja analityczna prowadzona będzie ilościowo-wartościowo

10c) w wartościach ewidencyjnych planowanych (stałych)

10d) w oparciu o ceny sprzedaży netto

11) Przyjęto następujące zasady ewidencji stanu i rozchodu produktów niezakończonych:

11a) ewidencja prowadzona jest na bieżąco

11b) ewidencja analityczna prowadzona jest tylko ilościowo

11c) w wartościach ewidencyjnych planowanych (stałych)

11d) w oparciu o ceny sprzedaży netto

12) Przyjęto następujące zasady ewidencji stanu i rozchodu inwestycji:

12a) kryterium podziału inwestycji na długo- i krótkoterminowe stanowi data przeznaczenia ich do zbycia liczona od dnia bilansowego

12b) 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

12c) 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.

według szczegółowych zasad przedstawionych poniżej:

12d) ewidencja będzie prowadzona w oparciu o ceny zakupu

12e) jeżeli ceny nabycia jednakowych albo uznanych za jednakowe inwestycji są różne, to rozchód ich odbywać się będzie według metody cen przeciętnych (średnioważonych)

12f) inwestycje długoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie wartości rynkowej

12g) inwestycje krótkoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie ceny rynkowej

13) 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.

14) 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.

15) Zgodnie z art.37 ustęp 7 ustawy o rachunkowości jednostka przyjęła zasadę kompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

16) 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

28 lipca 2008r.

Imię i nazwisko osoby sporządzającej sprawozdanie

Data i podpis

Katarzyna Drużbińska

28 lipca 2008r.

Imię i nazwisko osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Data i podpis

Wiesław Niedziałek

28 lipca 2008r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Data i podpis

Jerzy Świerczyński

28 lipca 2008r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Data i podpis

Bilans z uwzględnieniem bufora

AKTYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2008-04-30	Początek roku 2008-01-01
-	A	Aktywa trwałe	3.120.797,14	3.025.937,77
-	I	Wartości niematerialne i prawne	8.320,14	0,00
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	8.320,14	0,00
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	3.101.471,00	3.016.312,77
-	1	Środki trwałe	2.828.122,31	2.861.074,01
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282.408,75	282.408,75
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.611.180,20	1.562.285,08
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	419.490,73	442.736,54
	d)	środki transportu	448.932,92	495.153,97
	e)	inne środki trwałe	66.109,71	78.489,67
	2	Środki trwałe w budowie	273.348,69	55.238,76
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	100.000,00
-	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11.006,00	9.625,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.006,00	9.625,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	B	Aktywa obrotowe	2.213.656,03	2.536.851,17
-	I	Zapasy	243.124,99	404.625,95
	1	Materialy	108.682,13	155.000,66
	2	Półprodukty i produkty w toku	9.434,60	28.996,86
	3	Produkty gotowe	85.803,04	172.698,08
	4	Towary	39.205,22	47.930,35
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe	1.718.078,43	2.095.414,20
-	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	1.718.078,43	2.095.414,20
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1.379.748,96	1.416.084,75
	- (1)	do 12 miesięcy	1.379.748,96	1.416.084,75
	- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	239.500,89	226.262,53
	c)	inne	98.828,58	453.066,92
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	193.760,66	17.946,10
-	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	193.760,66	17.946,10
	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

Bilans z uwzględnieniem bufora

AKTYWA

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2008-04-30	Początek roku 2008-01-01
-	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	193.760,66	17.946,10
	-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	168.548,94	15.258,93
	-(2)	inne środki pieniężne	25.211,72	2.687,17
	-(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58.691,95	18.864,92
Suma			5.334.453,17	5.562.788,94

"MILKPOL" S.A.
97-318 Czarnocin ul. Główna 162
tel. 044 616-51-82
NIP 771-01-06-183 Reg. 004703445

"MILKPOL" S.A.
Z-Ca PREZES Zarządu
inż. Jerzy Świerczyński

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

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

Bilans z uwzględnieniem bufora

PASYWA

+/	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2008-04-30	Początek roku 2008-01-01
-	A	Kapitał (fundusz) własny	2.226.916,90	2.591.406,90
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1.000.000,00	1.000.000,00
	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	1.147.300,34	313.129,33
	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	-57.290,00	1.141.371,01
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.107.536,27	2.971.382,04
-	I	Rezerwy na zobowiązania	4.153,00	3.619,00
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.153,00	3.619,00
-	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	67.675,42	131.288,46
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	2	Wobec pozostałych jednostek	67.675,42	131.288,46
		a) kredyty i pożyczki	53.778,85	110.111,41
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d) inne	13.896,57	21.177,05
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	2.892.272,02	2.676.487,57
-	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	2.751.093,72	2.590.645,53
		a) kredyty i pożyczki	1.131.725,42	857.554,74
		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	1.188.211,59	1.330.753,03
		-(1) do 12 miesięcy	1.188.211,59	1.330.753,03
		-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
		f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
		g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	89.943,93	250.670,69
		h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
		i) inne	341.212,78	151.667,07
	3	Fundusze specjalne	141.178,30	85.842,04
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	143.435,83	159.987,01
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
-	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	143.435,83	159.987,01
		-(1) długoterminowe	143.435,83	159.987,01
		-(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
Suma			5.334.453,17	5.562.788,94

"MILKPOL" S.A.
97-318 Czarnocin, ul. Główna 162
tel. 044 616-51-82
NIP 771-01-06-183 Reg. 004703445

"MILKPOL" S.A.
Z-CIA PRZESADZARZĄDU
inż. Jerzy Świerczyński

"MILKPOL" S.A.
PRZESADZARZĄDU
inż. Wiesław Niedźzialek

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

"Milkpol" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością			
97-318 Czarnocin			
ul. Główna 162			
Jednostronny rachunek zysków i strat			
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)			
	Dane porównawcze		Dane sprawozdawcze
	rzeczywiste	porównywalne	
	30.04.2008	30.04.2007	31.12.2007
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7246551,10	6617592,05	21990396,16
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	6367053,14	5669662,09	19008479,64
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-66630,27	-5163,31	76188,98
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	946128,23	953093,27	2905727,54
B Koszty działalności operacyjnej	7422678,77	6253164,92	20924073,42
I Amortyzacja	126318,29	139125,38	471757,78
II Zużycie materiałów i energii	4701797,32	3883033,06	13360944,26
III Usługi obce	619687,16	450610,08	1646164,97
IV Podatki i opłaty, w tym:	50691,76	39254,96	138914,94
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	744098,20	615645,27	1942333,26
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	242817,46	224091,01	558221,86
VII Pozostałe koszty rodzajowe	116157,44	93394,04	332530,14
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	821111,14	808011,12	2473206,21
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-176127,67	364427,13	1066322,74
D Pozostałe przychody operacyjne	149558,30	109800,37	443730,36
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3749,87	7848,23
II Dotacje	145416,93	72601,67	388706,57
III Inne przychody operacyjne	4141,37	33448,83	47175,56
E Pozostałe koszty operacyjne	10218,60	11397,30	47351,24
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	10218,60	11397,30	47351,24
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-36787,97	462830,20	1462701,86
G Przychody finansowe	7685,79	2676,12	9430,06
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:	7685,79	2676,12	9430,06
-(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	0,00	0,00	0,00
H Koszty finansowe	27747,82	20003,97	59904,91
I Odsetki, w tym:	27747,82	20003,97	59904,91
-(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)	-56850,00	445502,35	1412227,01
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)	-56850,00	445502,35	1412227,01
L Podatek dochodowy	440,00	-	270856,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	-	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	-57290,00	-	1141371,01
Czarnocin, dnia 28 lipca 2008r.			

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

"MILKPOL" S.A.
Ż-CA PRZESŁA ZARZĄDU
inż. Jerzy Gmierzynski

"MILKPOL" S.A.
PRZESŁA ZARZĄDU
inż. Wiesław Kucharski

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

"Milkpol" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 97-318 Czarnocin ul. Główna 162			
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Metoda pośrednia			
	Dane porównawcze		Dane
	rzeczywiste	porównywalne	sprawozdawcze
	30.04.2008	30.04.2007	31.12.2007
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	-57290,00	366018,35	1141371,01
II. Korekty razem	568253,13	178847,99	1420146,04
1. Amortyzacja	126318,29	139125,38	471757,78
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidenda)	27747,82	20003,97	59904,91
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9038,27	-21124,87	-51036,00
5. Zmiana stanu rezerw	534,00	-14521,00	-10902
6. Zmiana stanu zapasów	161500,96	32234,96	-138845,21
7. Zmiana stanu należności	377335,77	29514,50	692578,44
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-58386,23	27793,65	448354,56
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-57759,21	-34178,60	-51666,44
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	510963,13	544866,34	2561517,05
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	0,00	7204,92	11303,28
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	7204,92	11303,28
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	-210758,39	-34936,13	-488044,47
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-210758,39	-34936,13	-488044,47
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
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)	-210758,39	-27731,21	-476741,19
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	502890,64	0,00	670792,55
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	502890,64	0,00	670792,55
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	627280,82	394041,28	2805508,8
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	307200,00	0,00	2026272
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	285052,52	347972,75	658610,53
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	7280,48	26064,56	60721,36
8. Odsetki	27747,82	20003,97	59904,91
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-124390,18	-394041,28	-2134716,25
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A, III + B, III + C, III)	175814,56	123093,85	-49940,39
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	175814,56	123093,85	-49940,39
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	67886,49	17946,10	17946,10
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F + D), w tym:	193760,66	190980,34	67886,49
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00
Sporządzono Czarnocin, dnia 28 lipca 2008r.			

"MILKPOL" S.A.
 97-318 Czarnocin, ul. Główna 162
 tel. 044 616-51-82
 NIP 771-01-06-183 Reg. 004703436

"MILKPOL" S.A.
 Z-CIA PRZEDSIĘZIARSTWA
 inż. Jerzy Świerczyński

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

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

"Milkpol" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 97-318 Czarnocin ul. Główna 162		
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		
	Stan na koniec roku	Stan na koniec
	30.04.2008	roku 2007
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2591406,90	3476307,89
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a Kapitał (fundusz) własny na początku okresu (BO), po korektach	2591406,90	3476307,89
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1000000,00	251200,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	748800,00
- przeznaczenie kapitału zapasowego	0,00	748800,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1000000,00	1000000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	313129,33	312475,70
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	834171,01	653,63
a) zwiększenie (z tytułu)	834171,01	963725,63
- akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	834171,01	963725,63
- fundusz środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	963072,00
- przeznaczenie kapitału zapasowego z lat ubiegłych na wypłatę dywidendy	0,00	72000,00
- z podziału zysku	0,00	891072,00
- fundusz środków trwałych	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1147300,34	313129,33
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	136906,56	136906,56
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
- likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	136906,56	136906,56
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	-57290,00	1141371,01
a) zysk netto	0,00	1141371,01
b) strata netto	57290,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2226916,90	2591406,90
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia str.	2226916,90	2591406,90
Czarnocin, dnia 28 lipca 2008r.		

"MILKPOL" S.A.
 97-318 Czarnocin ul. Główna 162
 tel. 044 616-51-82
 NIP 771-01-36-183 Reg. 004703446

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

"MILKPOL" S.A.
 Z-CIA PREZESA ZARZĄDU
 inż. Jerzy Świerczyński

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

DODATKOWE OBJAŚNIENIA

Ustęp1 - Wyjaśnienia 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	282408,75	0,00	0,00	282408,75
Budynki i lokale	1969240,08	66043,53	0,00	2035283,61
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12241,34	0,00	0,00	12241,34
Kotły i maszyny energetyczne	99568,71	0,00	0,00	99568,71
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	89093,70	957,38	5533,59	84517,49
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1522771,42	15000,00	0,00	1537771,42
Urządzenia techniczne	47041,17	0,00	0,00	47041,17
Środki transportu	1016260,64	0,00	0,00	1016260,64
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	423003,79	4122,60	0,00	427126,39
Inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	5461629,60	86123,51	5533,59	5542219,52

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	411280,34	16985,19	0,00	428265,53
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7916,00	163,22	0,00	8079,22
Kotły i maszyny energetyczne	60315,44	1659,48	0,00	61974,92
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	89093,70	0,00	5533,59	83560,11
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1119288,15	37543,71	0,00	1156831,86
Urządzenia techniczne	47041,17	0,00	0,00	47041,17

Środki transportu	521106,67	46221,05	0,00	567327,72
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	344514,12	16502,56	0,00	361016,68
Inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	2.600.555,59	119075,21	5533,59	2.714.097,21

Grupy środków trwałych	Stan na początek okresu (netto)	Stan na koniec okresu (netto)
Grunty	282408,75	282408,75
Budynki i lokale	1557959,74	1607018,08
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4325,34	4162,12
Kotły i maszyny energetyczne	39253,27	37593,79
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	0,00	957,38
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	403483,27	380939,56
Urządzenia techniczne	0,00	0,00
Środki transportu	495153,97	448932,92
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	78489,67	66109,71
Inwentarz żywy	0,00	0,00
Razem	2861074,01	2828122,31

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	33922,90	13986,52	0,00	47909,42
Razem	33922,90	13986,52	0,00	47909,42

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	33922,90	5666,38	0,00	39589,28
Razem	33922,90	5666,38	0,00	39589,28

Rodzaj wartości niematerialnej i prawnej	Stan na początek okresu (netto)	Stan na koniec okresu (netto)
Oprogramowanie	0,00	8320,14
Razem	0,00	8320,14

1c) szczegółowy zakres zmian inwestycji długoterminowych:

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

1c - 2) zmiany z tytułu nabycia – nie wystąpiły

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
Modernizacja instalacji nabiłowej	40238,76	25804,77	66043,53	0,00
Wymiennik płytowy	0,00	32439,16	0,00	32439,16
Pasteryzator do śmietany	0,00	240909,53	0,00	240909,53
Schładzalniki do mleka	15000,00	0,00	15000,00	0,00
Razem	55238,76	299153,46	81043,53	273348,69

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

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

1e - 2) zmiany z tytułu nabycia

Grupy zaliczek na środki trwałe w budowie	Stan na początek okresu	Zwiększenia nakłady poniesione [+]	Zmniejszenia nakłady rozliczone [-]	Stan na koniec okresu
Zaliczka na pasteryzator	100000,00	0,00	100000,00	0,00
Razem	100000,00	0,00	100000,00	0,00

1e - 3) zmiany z tytułu przemieszczeń wewnętrznych

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto: - w bieżącym okresie sprawozdawczym, spółka wykupiła na własność grunt użytkowany wieczysto

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:

Imię i nazwisko wspólnika	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów
Jerzy Świerczyński	15	468750,00
Wiesław Niedziałek	15	468750,00
Mirosław Nowak	1	31250,00
Stanisław Strzebiecki	1	31250,00
Razem	32	1000000,00

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	748,66	834171,01	0,00	834919,67
Fundusz środków trwałych	312380,67	0,00	0,00	312380,67
Razem	313129,33	834171,01	0,00	1147300,34

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

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

Wyszczególnienie	Kwota
Strata netto za rok obrotowy	57765,73
Proponowane źródła pokrycia: - kapitał (fundusz) zapasowy	57765,73
Niepokryta strata	0,00

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

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3619,00	534,00	0,00	4153,00
Razem	3619,00	534,00	0,00	4153,00

8a) Odroczony 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 początkowy	3619,00	0,00	9625,00	0,00	0,00
Zwiększenie/zmniejszenie	534,00	0,00	1381,00	0,00	0,00
Stan końcowy	4153,00	0,00	11006,00	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 wyceny kredytu w skorygowanej cenie nabycia	0,00	0,00	25386,69	4823,00
Nadwyżka rezerw nad aktywami z tytułu leasingu	21858,19	4153,00	0,00	0,00
a) przed kompensatą	a) 35754,76	a) 6793,40	a) 13896,57	a) 2640,35
Aktywa z tytułu niezapłaconych składek ZUS	0,00	0,00	30737,46	5840,00
Aktywa z tytułu naliczonych odsetek kredytowych	0,00	0,00	1780,71	338,00
Aktywa z tytułu naliczonych odsetek	0,00	0,00	24,94	5,00
Razem	21858,19	4153,00	57929,80	11006,00

9) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności:

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]		Stan na koniec okresu
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Na rozszczenia i należności	685190,87	844,67	2118,75	0,00	683916,79
Na pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	685190,87	844,67	2118,75	0,00	683916,79

9a) Należności warunkowe:

Agencja Rynku Rolnego przełała na konto spółki kwoty należne z tytułu dopłaty do mleka i przetworów za okres od stycznia do kwietnia 2008r.:

- dnia 5 maja 2008r. kwotę 25.562,15 zł
- dnia 13 czerwca 2008r. kwotę 15.667,80 zł
- dnia 24 czerwca 2008r. kwotę 11.833,54 zł
- dnia 2 lipca 2008r. kwotę 22.968,12 zł
- dnia 3 lipca 2008r. kwotę 4.303,20 zł
- dnia 15 lipca 2008r. kwotę 20.413,42 zł
- dnia 22 lipca 2008r. kwotę 26.700,24 zł
- dnia 4 sierpnia 2008r. kwotę 23.500,28 zł
- dnia 12 sierpnia 2008r. kwotę 4.584,00 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:	2892272,02
- kredyty bankowe	1131725,42
- z tytułu dostaw i usług	1188211,59
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	89943,93
- inne	482391,08
Powyżej 1 roku do 3 lat:	67675,42
- kredyty bankowe	53778,85
- inne (zobowiązania z tytułu leasingu)	13896,57
Powyżej 3 lat do 5 lat:	0,00
Powyżej 5 lat:	0,00
Razem	2959947,44

11) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

11a) wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Wartość
Ubezpieczenia majątkowe	10263,42
Prenumerata	204,37
Prowizja od kredytu	8333,34
Odpis na ZFŚS	39890,82
Razem	58691,95

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)	59470,24
Równowartość dotacji na budowę środków trwałych i prace rozwojowe (SPO)	83965,59
Razem	143435,83

12) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:

Grupa zobowiązań	Kwota zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia
Kredyty: - obrotowy w BS Radomsko na rachunku kredytowym	238700,00	Hipoteka KW39905, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	1000000,00 250000,00
- obrotowy w BS Radomsko, na rachunku bieżącym	884558,63	Hipoteka KW39905, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	1.400.000,00
- na zakup samochodu Renault w RCI Bank	37767,74	Przeniesione prawo własności pojazdu	
- na zakup samochodu Renault w RCI Bank	48083,88	Przeniesione prawo własności pojazdu	
Razem	1209110,25		

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	
	2007r	30.04.2007r	30.04.2008r	30.04.2007r	30.04.2008r
Produkty mleczarskie	19008479,64	5669662,09	6367053,14	100	100
Razem	19008479,64	5669662,09	6367053,14	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów	Wartość			Procent	
	2007r	30.04.2007r	30.04.2008r	30.04.2007r	30.04.2008r
Kraj	19008479,64	5669662,09	6363718,29	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	0,00	0,00	3334,85	0,0	0,0
Razem	19008479,64	5669662,09	6367053,14	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży towarów	Wartość			Procent	
	2007r	30.04.2007r	30.04.2008r	30.04.2007r	30.04.2008r
Towary mleczarskie	2894050,01	953093,27	945719,43	100,0	100,0
Razem	2894050,01	953093,27	945719,43	100 %	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży towarów	Wartość			Procent	
	2007r	30.04.2007r	30.04.2008r	30.04.2007r	30.04.2008r
Kraj	2894050,01	953093,27	945719,43	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0
Razem	2894050,01	953093,27	945719,43	100 %	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	Wartość			Procent	
	2007r	30.04.2007r	30.04.2008r	30.04.2007r	30.04.2008r
Materiały z działalności mleczarskiej	2808,30	0,00	408,80	100,0	100,0
Razem	2808,30	0,00	408,80	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	Wartość			Procent	
	2007r	30.04.2007r	30.04.2008r	30.04.2007r	30.04.2008r
Kraj	2808,30	0,00	408,80	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0
Razem	2808,30	0,00	408,80	100%	100%

2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe: - nie wystąpiły

3) Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów: - nie wystąpiły

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

W roku obrotowym 2008 nie zaniechano produkcji żadnej z grup wyrobów mleczarskich ani nie ograniczono działalności handlowej. Nie przewiduje się też tego w następnym roku obrotowym.

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
I.Strata brutto	-56850,00
2.Trwale różnice dodatnie zwiększające podstawę do opodatkowania	84616,83
Przekazane darowizny	8710,05
Umorzone należności	2,90
Odsetki od zobowiązań budżetowych	691,52
Amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu	553,87
Amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków pomocowych SAPARD	10056,60
Amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SPO	6494,58
Obciążenia na rzecz PFRON	16458,00
Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	33324,75
Kary i grzywny	0,00
Utworzone odpisy aktualizujące należności stanowiące małą prawdopodobność ściągальności	844,67
Koszty reprezentacji	2509,08
Część odsetkowa raty leasingowej	501,47
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	4469,34
3.Trwale różnice ujemne zmniejszające podstawę opodatkowania	9900,70
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztu uzyskania przychodu	2118,75
Koszty leasingu	7781,95
4. Przejściowe różnice dodatnie	0,00
5. Przejściowe różnice ujemne	40211,06
Nie zapłacone koszty ZUS	30737,46
Różnice w wycenie zobowiązań z skorygowanej cenie nabycia	7667,95

Zarachowane odsetki od kredytów	1780,71
Naliczone i nie zapłacone odsetki od zobowiązań	24,94
6. Przejściowe różnice dodatnie z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	0,00
7. Przejściowe różnice ujemne z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	32939,76
Nie zapłacone koszty ZUS	32939,76
8. Dochód (poz.1+2-3-4+5+6-7)	25137,43
9. Odliczenia od dochodu	18363,04
Przychody wolne – dotacja SAPARD	10056,60
Przychody wolne – dotacja SPO	6494,58
Darowizny	1811,86
10. Dochód do opodatkowania (poz.8-9)	6774,39
11. Dochód do opodatkowania po zaokrągleniu	6774
12. Podatek należny	1287,06
13. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	1287
14. Odroczony podatek dochodowy	847,00
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku od ujemnych różnic przejściowych	1381,00
Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-534,00
15. Ogółem obciążenia wyniku finansowego	440,00
16. Strata netto (poz.1-15)	-57290,00

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 bieżącym roku obrotowym	Nakłady rozliczone	Stan na koniec roku
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	13986,52	13986,52	0,00
2. Środki trwałe	0,00	86123,51	86123,51	0,00
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Środki trwałe w budowie	55238,76	299153,46	81043,53	273348,69
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00	0,00	0,00
3a) Wymiennik płytowy	0,00	32439,16	0,00	32439,16
3b) Pasteryzator do śmietany	0,00	240909,53	0,00	240909,53
3c) Modernizacja instalacji	40238,76	25804,77	66043,53	0,00
3d) Schładzalniki do mleka	15000,00	0,00	15000,00	0,00
4. Zaliczki na środki trwałe w budowie	100000,00	0,00	100000,00	0,00
5. Niskocenne środki trwałe	0,00	3504,68	3504,68	0,00
Razem	155238,76	402768,17	284658,24	273348,69

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

Nakłady na	Planowane na następny rok obrotowy
1. Wartości niematerialne i prawne	3000,00
2. Środki trwałe	832618,05
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00
2a) autocysterna	300000,00
2b) pasteryzator	32496,00
2c) pasteryzator z odgazowywaczem	400000,00
2d) przebudowa stacji TAFO 1504kV	100000,00
2e) wymiennik płytowy	122,05
3. Środki trwałe w budowie	0,00
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00
4. Niskocenne środki trwałe	7000,00
Razem	842618,05

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 (nie występują)

1) kurs średni NBP z dnia 30.04.2008 r. euro 3,4604

Ustęp 2b) Objaśnienia do instrumentów finansowych

W roku obrotowym 2008 występowały następujące kategorie instrumentów finansowych:

Kategorie aktywów instrumentów finansowych	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne (pożyczki i kredyty otrzymane)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	193760,66 (aktywa)

przeznaczone do obrotu					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	53778,85 (długoterminowe) 1131725,42 (krótkoterminowe)	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w wartości godziwej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to długoterminowe i krótkoterminowe pożyczki i kredyty otrzymane, które zgodnie z rozporządzeniem MF z dnia 12.12.2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. nr 149, poz.1674 ze zm.), są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia. W bieżącym okresie sprawozdawczym odniesiono do przychodów finansowych kwotę 7.667,95 zł, tytułem wyceny w skorygowanej cenie nabycia długoterminowego kredytu obrotowego, którego ostateczny termin spłaty przypada na dzień 19 marca 2009r.

Ustęp 3 Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

I. Wynik finansowy netto w kwocie zł -57.290,00

Podlega korekcie o:

1. koszty nie powodujące wydatków, do których zalicza się:
 - amortyzacja planowana 126.318,29

Ogółem koszty nie powodujące wydatków +126.318,29

2. elementy kształtujące wynik finansowy, ale dotyczące działalności finansowej, do których zalicza się:
 - odsetki zapłacone 27.747,82
 - zmiana stanu rezerw 534,00

Ogółem koszty wpływające na wynik finansowy +28.281,82

3. przyrost lub zmniejszenie innych pozycji aktywów i pasywów bilansu do których zalicza się:
 - zmianę stanu zapasów (aktywa – zmniejszenie) 161.500,96
 - zmianę stanu należności i roszczeń (aktywa – zmniejszenie) 377.335,77
 - zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych z wyjątkiem kredytów i pożyczek (pasywa – zmniejszenie) -58.386,23
 - wynik na likwidacji składników działalności inwestycyjnej -9.038,27
 - zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych -57.759,21

Ogółem inne pozycje korygujące +413.653,02

Ogółem wynik finansowy za rok obrotowy został skorygowany o kwotę: +568.253,13

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wynoszą
(wynik finansowy netto skorygowany o korekty) +510.963,13

II. Działalność inwestycyjna

W działalności inwestycyjnej wystąpiły zdarzenia wpływające na zmniejszenie
środków pieniężnych:

- wydatki na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	-87.700,21
- wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-13.986,52
- likwidacja środków trwałych	9.038,27
- wydatki na nabycie środków trwałych w budowie	-118.109,93

Ogółem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -210.758,39

III. Działalność finansowa

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

- spłata kredytów bankowych i pożyczek	-285.052,52
- wpływ kredytów i pożyczek	502.890,64
- płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-7.280,48
- wypłacone dywidendy	-307.200,00
- pozostałe koszty operacyjne i finansowe: w tym : zapłacone odsetki od kredytów	-27.747,82

Ogółem przepływy pieniężne z działalności finansowej netto -124.390,18

Zmiana środków pieniężnych netto wynosi: 175.814,56

Ustęp 4 Objaśnienia niektórych zagadnień osobowych

1) 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	26	28
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych (umysłowi)	38	36
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	1	2
Pracownicy ogółem	65	66

2) Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych;

W roku obrotowym Zarząd Spółki otrzymywał średnie miesięczne wynagrodzenie brutto

w wysokości 21.450,00 zł. Członkowie zarządu nie pobierają wynagrodzeń za posiedzenia zarządu.

3) Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych;

W roku obrotowym pożyczki dla członków zarządu 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 informacje

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.

Ustęp 10 Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Zgodnie z ofertą przeprowadzenia badania i oceny sprawozdania finansowego Spółki, wynagrodzenie biegłego rewidenta wynosić będzie 4.000,00 zł + 22% VAT.

Katarzyna Drużbińska

28 lipca 2008r.

Imię i nazwisko osoby sporządzającej sprawozdanie


Data i podpis

Katarzyna Drużbińska

28 lipca 2008r.

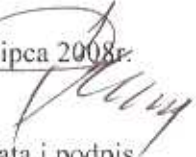
Imię i nazwisko osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg


Data i podpis

Wiesław Niedziałek

28 lipca 2008r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)


Data i podpis

Jerzy Świerczyński

28 lipca 2008r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)


Data i podpis

„Milkpol” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

97-318 Czarnocin ul. Główna 162

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2008

1. Wizytówka jednostki.

„Milkpol” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Czarnocinie ul. Główna 162 powstała zgodnie z aktem notarialnym – Repetytorium A-III-2379-90 w dniu 5 kwietnia 1990 r. W dniu 17 grudnia 2003r. Spółka została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym do Rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000182443.

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” Spółę 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.

W skład Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej wchodzi:

- Prezes Zarządu Wiesław Niedziałek
- Zastępca Prezesa Zarządu Jerzy Świerczyński

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 roku 1999 spółka nabyła od Agencji Własności Rolnej Skarbu Państwa nieruchomość rolną Gębarzewo w gminie Człuchów na warunkach długoterminowej spłaty.

Nieruchomość ta o powierzchni 315,16 ha została nabyta w celu prowadzenia działalności rolniczej – uprawy ziemi i hodowli bydła mlecznego oraz dla zapewnienia w przyszłości dobrej jakości surowca mleczarskiego wykorzystywanego do produkcji wyrobów mleczarskich, spełniającego wymogi jakościowe i normy Unii Europejskiej.

W roku 2000 nabyto na podobnych warunkach również od Agencji Własności Rolnej Skarbu Państwa nieruchomość rolną Chrzastowo w gminie Człuchów o powierzchni 159,94 ha. Zwiększoną tym samym obszar upraw roślinnych. W roku 2006 Spółka zaprzestała prowadzenia działalności rolniczej, sprzedała grunty, budynki i maszyny rolnicze.

W ciągu szesnastoletniej 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, Zabrzu, Gliwicach, Kielcach, Krakowie, Katowicach i Wrocławiu.

Produkujemy ściśle pod zapotrzebowanie handlu, zbierając wcześniej zamówienia

i prowadząc rozpoznanie rynku dostosowujemy ilość i asortyment produkcji do potrzeb konsumenta. Tym sposobem zapewniamy sobie zbyt na całość produkcji takich wyrobów jak: mleko, mleczko smakowe, śmietana, sery twarogowe, kefir 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 przy ul. Dąbrowskiego 225/243.

1. Sprzedaż.

Sprzedaż w ubiegłych latach przedstawiała się następująco:

Przychody ze sprzedaży (bez VAT)	Wartość sprzedaży		
	2007r	30.04.2007r.	30.04.2008r
Produkty i usługi: -produkty mleczarskie	19.008.479,64	5.669.662,09	6.367.053,14
RAZEM:	19.008.479,64	5.669.662,09	6.367.053,14
Towary i materiały: -mleczarskie -materiały	2.902.291,24 2.808,30	953.093,27 0,00	945.719,43 408,80
RAZEM:	2.905.727,54	953.093,27	946.128,23
Ogółem	21.914,207,18	6.622.755,36	7.313.181,37

2. Produkcja.

Struktura produkcji:

Lp.	Asortyment	Ilość wyprodukowa na w 2007r.	Ilość wyprodukowa na na dzień 30.04.2007 r.	Jed nos tka	Ilość wyprodukowana na dzień 30.04.2008 r.	Moc przerobowa
1	Mleko spożywcze	41.203	12.447	hl	10.055	500 t/m-c
2	Śmietana	12.244	3.884	hl	4.046	100 t/m-c
3	Twarogi	901	310	t	320	80 t/m-c
4	Kefir, jogurt,mleczk o smakowe	2.127	665	hl	515	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 i ważny jest do dnia 17 maja 2008r.

3. Zaopatrzenie.

Głównymi dostawcami są rolnicy, od których skupowany jest surowiec mleczarski. W 2008 r. skupiono 3.824.542 litry mleka, a średnia cena brutto za litr wyniosła 1,10zł. Łączna ilość wszystkich dostawców mleka na dzień 30 kwietnia 2008r. wynosiła 469. Wszystkie zapasy zużywane są do bieżącej produkcji, Spółka nie posiada zapasów trudno zbywalnych i sezonowych.

4. 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)	36
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	2
Pracownicy ogółem	66

Zatrudnienie w Spółce na dzień 30 kwietnia 2008 r. wynosiło 66 osób.
 Koszty wynagrodzenia osobowego w roku 2008 wyniosły 720.329,20 zł.
 Przeciętne miesięczne wynagrodzenie Zarządu kształtuje się na poziomie 21.450,00 zł.
 Przeciętne wynagrodzenie pozostałych pracowników kształtuje się na poziomie 2.143,47zł.

Struktura wiekowa pracowników:

Grupa wiekowa	Ilość pracowników
Od 20 do 25 lat	5
Od 26 do 30 lat	4
Od 31 do 35 lat	12
Od 36 do 40 lat	10
Od 41 do 45 lat	5
Od 46 do 50 lat	10
Od 51 do 55 lat	11
Od 56 do 60 lat	9
Razem	66

Wydatki na szkolenia pracowników w ubiegłym roku wyniosły 4.471,00 zł.
 Koszty opieki lekarskiej wyniosły 1.240,00 zł.

Zmiany stanu Funduszu Świadczeń Socjalnych w 2008r.:

Stan na koniec roku ubiegłego	Zwiększenia (odpis podstawowy)	Zmniejszenia (dofinansowanie wypoczynku pracowników)	Zmniejszenia (dofinansowanie wypoczynku dzieci)	Zmniejszenia (zapomogi)	Zmniejszenia (paczki dla dzieci)	Stan na koniec roku bieżącego
85.842,04	59.836,26	3.000,00	0,00	1500,00	0,00	141.178,30

Z Funduszu Świadczeń Socjalnych w 2008r. udzielono jednej pożyczki mieszkaniowej na kwotę 5.000,00 zł

5. Ochrona środowiska.

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

6. Sytuacja majątkowa, finansowa i dochodowa.

a. Prezentacja wyników za rok obrotowy 2008.

Działalność gospodarcza spółki „Milkpol” na dzień 30 kwietnia 2008r. zamknęła się stratą netto w wysokości 57.765,73 zł , na co złożyły się niżej przedstawione obroty z operacji gospodarczych:

1. Przychody ogółem	7.403.795,19
- przychody ze sprzedaży i równane z nimi	7.246.551,10
z tego:	
- przychody ze sprzedaży wyrobów mleczarskich	6.367.063,14
- zmniejszenie stanu produktów	- 66.630,27
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	946.128,23
- przychody z operacji finansowych	7.685,79
z tego:	
- odsetki od środków na rachunkach bankowych	17,84
- różnice w wycenie zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia	7.667,95
- przychody operacyjne	149.558,30
z tego:	
- otrzymane zwroty kosztów sądowych	1.399,83

- spłata należności objętych odpisem aktualizującym	2.118,75
- dotacje	145.416,93
- pozostałe	622,79
2. Koszty uzyskania przychodów ogółem	7.460.645,19
z tego:	
- <i>wartość sprzedanych towarów w cenie zakupu</i>	<i>821.111,14</i>
- <i>koszty rodzajowe</i>	<i>6.601.567,63</i>
z tego:	
- amortyzacja	126.318,29
- zużycie materiałów	4.642.241,43
- energia	59.555,89
- usługi transportowe	411.946,19
- pozostałe usługi	207.740,97
- podatki i opłaty	50.691,76
- wynagrodzenia osobowe	720.329,20
- wynagrodzenia z tytułu umów	23.769,00
- ubezpieczenia społeczne i inne	242.817,46
- podróże służbowe	20.730,05
- koszty reklamy	46.424,01
- ubezpieczenia majątkowe	4.555,00
- czynsze za wynajem nieruchomości	10.398,63
- usługi doradcze	33.324,75
- pozostałe koszty	725,00
- <i>koszty operacji finansowych</i>	<i>27.747,82</i>
z tego:	
- odsetki od zaciągniętych kredytów	24.711,19
- zarachowane odsetki kredytowe	1.780,71
- odsetki zwłoki zapłacone	37,99
- zarachowane odsetki od zobowiązań	24,94
- odsetki zapłacone na rzecz budżetu	691,52
- część odsetkowa rat leasingowych	501,47
- <i>pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>10.218,60</i>
z tego:	
- koszty postępowania sądowego , egzekucyjnego	542,99
- odpisanie sald przedawnionych, umorzonych należności	47,96
- przekazane darowizny pieniężne i rzeczowe na cele społeczne	8.710,05
- odpisy na zagrożone należności	844,67
- pozostałe koszty operacyjne	72,93

Wynik – strata brutto	-56.850,00
Obowiązkowe obciążenia wyniku (podatek dochodowy)	440,00
Wynik- strata netto	-57.290,00

Wielkość straty netto w przeliczeniu na 1 udział wynosi 1.790,31 zł

Propozycja pokrycia straty netto za rok obrotowy 2008 przedstawia się następująco:

- zmniejszenie funduszu zapasowego tworzonego z nie podzielonego zysku z lat ubiegłych 57.290,00 zł

Analiza rachunku zysku i strat wskazuje, że wynik finansowy netto na dzień 30 kwietnia 2008 roku, zmniejszył się o 115,65%, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Stan ten został osiągnięty przy 9,50 % zwiększeniu przychodów ze sprzedaży oraz przy 18,70 % zwiększeniu kosztów działalności.

W kosztach działalności operacyjnej nastąpił wzrost: amortyzacji o 10,34 %, zużycia materiałów i energii o 21,09%, podatków i opłat o 29,13 %, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń o 8,36 %, pozostałych kosztów rodzajowych o 24,37 %, kosztów usług obcych 37,52% oraz wynagrodzeń o 20,86%.

Przychody ze sprzedaży towarów obcych zmalały o 0,73 %, co przy wzroście wartości sprzedanych towarów według cen zakupu o 1,62 % spowodowało osiągnięcie marży brutto na tej sprzedaży w wysokości 125.017,09 zł.

Odnotowano wzrost przychodów operacyjnych o 36,21 %, co wynika głównie z otrzymanych dotacji dotyczących dopłaty do mleka i przetworów (128.865,75) oraz środków pomocowych SAPARD (10.056,60 zł) i środków SPO (6.494,58 zł).

Koszty operacyjne bieżącego okresu zmalały o 10,34 %. Na wynik finansowy z działalności operacyjnej wpłynęło głównie przekazanie darowizn na cele charytatywne i społeczne łącznie na kwotę 8.710,05 zł.

Przychody finansowe wzrosły o 187,20 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, głównie z powodu wyceny zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (wycena tak dokonywana jest tylko na dzień bilansowy). Koszty finansowe wzrosły o 38,71%, co wynika przede wszystkim z zapłaty odsetek kredytowych (24.711,19 zł)

RAPORT Z ANALIZY RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)

	za okres badany	za okres bazowy	odchylenie wartościowe	odchylenie %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi od jednostek powiązanych	7246551,10 0,00	6617592,05 0,00	628959,05 0,00	9,50
I. Przychody ze sprzedaży produktów Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	6367053,14	5669662,09	697391,05	12,30
II. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-66630,27	-5163,31	-61466,96	1190,5
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	
IV. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	946128,23	953093,27	-6965,04	-0,73
B. Amortyzacja	7422678,77	6253164,92	1169513,85	18,70
I. Zużycie materiałów i energii	126318,29	139125,38	-12807,09	9,21
II. Usługi obce	4701797,32	3883033,06	818764,26	21,09
III. Podatki i opłaty, w tym: podatek akcyzowy	619687,16 50691,76 0,00	450610,08 39254,96 0,00	169077,08 11436,8 0	37,52 19,13
V. Wynagrodzenia	744098,20	615645,27	128452,93	20,86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	242817,46	224091,01	18726,45	8,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	116157,44	93394,04	22763,4	24,37
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	821111,14	808011,12	13100,02	1,62
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-176127,67	364427,13	-540554,8	148,33
D. Pozostałe przychody operacyjne	149558,30	109800,37	39757,93	36,21
Zysk ze zbycia niefinansowych				
I. składników trwałych	0,00	3749,87	-3749,87	-100,00
II. Dotacje	145416,93	72601,67	72815,26	100,29
III. Inne przychody operacyjne	4141,37	33448,83	-29307,46	87,62
E. Pozostałe koszty operacyjne	10218,60	11397,30	-1178,70	-10,34
I. Strata ze zbycia niefinansowych składników trwałych	0,00	0,00	0	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0	
III. Inne koszty operacyjne	10218,60	11397,30	-1178,70	-10,34
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-36787,97	462830,20	-499618,17	-107,95
G. Przychody finansowe	7685,79	2676,12	5009,67	187,20
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: od jednostek powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00	0 0	
II. Odsetki, w tym: od jednostek powiązanych	7685,79 0,00	2676,12 0,00	5009,67 0	187,20
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0	
V. Inne	0,00	0,00	0	
H. Koszty finansowe	27747,82	20003,97	7743,85	38,71
I. Odsetki, w tym: od jednostek powiązanych	27747,82 0,00	20003,97 0,00	7743,85 0	38,71
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0	
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0	
IV. Inne	0,00	0,00	0	
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	-56850,00	445502,35	-502352,35	-112,76
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00	0	
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0	
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0	
K. Zysk (strata) brutto (I + J)	-56850,00	445502,35	-502352,35	-112,76
L. Podatek dochodowy	440,00	79484,00	-79044	-99,45
M. straty)	0,00		0	
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	-57290,00	366018,35	-423308,35	-115,65

RAPORT Z ANALIZY RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	za okres badany	za okres bazowy	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	7 313 181,37	6 622 755,36	690 426,01	10,43%
<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 367 053,14	5 669 662,09	697 391,05	12,30%
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	946 128,23	953 093,27	-6 965,04	-0,73%
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów:	6 843 370,42	4 956 198,16	1 887 172,26	38,08%
<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 022 259,28	4 148 187,04	1 874 072,24	45,18%
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	821 111,14	808 011,12	13 100,02	1,62%
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	469 810,95	1 666 557,20	-1 196 746,25	-71,81%
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	
E. Koszty ogólnego zarządu	645 938,62	526 777,41	119 161,21	22,62%
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)	-176 127,67	1 139 779,79	-1 315 907,46	-115,45%
G. Pozostałe przychody operacyjne	149 558,30	109 800,37	39 757,93	36,21%
I. Zysk ze zbycia niefinansowych składników trwałych	0,00	3 749,87	-3 749,87	-100,00%
II. Dotacje	145 416,93	72 601,67	72 815,26	100,29%
III. Inne przychody operacyjne	4 141,37	33 448,83	-29 307,46	-87,62%
H. Pozostałe koszty operacyjne	10 218,60	11 397,30	-1 178,70	-10,34%
I. Strata ze zbycia niefinansowych składników trwałych	0,00	0,00	0,00	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	
III. Inne koszty operacyjne	10 218,60	11 397,30	-1 178,70	-10,34%
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)	-36 787,97	1 238 182,86	-1 274 970,83	-102,97%
J. Przychody finansowe	7 685,79	2 676,12	5 009,67	187,20%
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	
<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	
II. Odsetki, w tym:	7 685,79	2 676,12	5 009,67	187,20%
<i>od jednostek powiązanych</i>	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	0,00	0,00	0,00	
K. Koszty finansowe	27 747,82	20 003,97	7 743,85	38,71%
I. Odsetki, w tym:	27 747,82	20 003,97	7 743,85	38,71%
<i>od jednostek powiązanych</i>	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	
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K)	-56 850,00	1 220 855,01	-1 277 705,01	-104,66%
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I - M.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	
N. Zysk (strata) brutto (L + M)	-56 850,00	1 220 855,01	-1 277 705,01	-104,66%
O. Podatek dochodowy	440,00	79 484,00	-79 044,00	-99,45%
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	
R. Zysk (strata) netto (N - O - P)	-57 290,00	1 141 371,01	-1 198 661,01	-105,02%

Kształtowanie się wyniku na poszczególnych rodzajach działalności spółki obrazuje poniższa tabela:

PORÓWNAWCZY RACHUNEK WYNIKÓW

Wynik finansowy	30.04.2008	30.04.2007	Odchylenie wartościowe	Odchylenie procentowe
wynik na sprzedaży	-176.127,67	364.427,13	-540.554,80	-148,33%
z tego:				
- na działalności produkcyjnej	-301.144,76	219.534,00	-520.678,76	-137,17%
- na sprzedaży towarów	125.017,09	144.893,13	-19.876,04	-86,28%
wynik na działalności operacyjnej	139.339,70	98.403,07	40.936,63	141,60%
wynik na operacjach finansowych	-20.062,03	-17.327,85	-2.693,18	-115,54%
zysk brutto na działalności gospodarczej	-56.850,00	445.502,35	-502.352,35	-112,76%
saldo zysków i strat nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00%
zysk brutto	-56.850,00	445.502,35	-502.353,35	-112,76%
podatek dochodowy	440,00	79.484,00	-79.044,00	-99,45%
zysk (+)/ strata (-) netto	-57.290,00	366.018,35	-423.308,35	-115,65%

Ze względu na brak możliwości podziału kosztów na dotyczące wyłącznie sprzedaży towarów i wyłącznie działalności produkcyjnej, podano razem wynik na obu działalnościach. Wynik na sprzedaży towarów uwzględniający tylko przychody ze sprzedaży i koszty zakupu byłby bardzo zawyżony, ze względu na znaczące koszty dotyczące sprzedaży towarów.

RAPORT Z ANALIZY BILANSU

	na koniec okresu badanego	na koniec okresu bazowego	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe
A. AKTYWA TRWAŁE	3 120 797,14	3 025 937,77	94 859,37	3,13%
I. Wartości niematerialne i prawne	8 320,14	0,00	8 320,14	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 101 471,00	3 016 312,77	85 158,23	2,82%
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 006,00	9 625,00	1 381,00	14,35%
B. AKTYWA OBROTOWE	2 213 656,03	2 536 851,17	-323 195,14	-12,74%
I. Zapasy	243 124,99	404 625,95	-161 500,96	-39,91%
II. Należności krótkoterminowe	1 718 078,43	2 095 414,20	-377 335,77	-18,01%
III. Inwestycje krótkoterminowe	193 760,66	17 946,10	175 814,56	979,68%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia	58 691,95	18 864,92	39 827,03	211,12%
SUMA AKTYWÓW (RAZEM)	18 864,92	39 827,03	-20 962,11	-52,63%
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 226 916,90	2 591 406,90	-364 490,00	-14,07%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00	0,00	0,00%
II. Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00	0,00	
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 147 300,34	313 129,33	834 171,01	266,40%
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji	136 906,56	136 906,56	0,00	0,00%
VI. Pozostałe kapitały (fundusze)	0,00	0,00	0,00	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	
VIII. Zysk (strata) netto	-57 290,00	1 141 371,01	-1 198 661,01	-105,02%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00	0,00	0,00	
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA	3 107 536,27	2 971 382,04	136 154,23	4,58%
I. Rezerwy na zobowiązania	4 153,00	3 619,00	534,00	14,76%
II. Zobowiązania długoterminowe	67 675,42	131 288,46	-63 613,04	-48,45%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 892 272,02	2 676 487,57	215 784,45	8,06%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	143 435,83	159 987,01	-16 551,18	-10,35%
SUMA PASYWÓW (RAZEM)	5 334 453,17	5 562 788,94	-228 335,77	-4,10%

RAPORT Z ANALIZY BILANSU

	na koniec okresu badanego	na koniec okresu bazowego	odchylenie wartościowe	odchyleni e %
A. AKTYWA TRWAŁE	3120797,14	3025937,77	94859,37	3,13
I. Wartości niematerialne i prawne	8320,14	0,00	8320,14	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8320,14	0,00	8320,14	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3101471,00	3016312,77	85158,23	2,82
1. Środki trwałe	2828122,31	2861074,01	-32951,70	-1,15
a) grunty	282408,75	282408,75	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1611180,20	1562285,08	48895,12	3,13
c) urządzenia techniczne i maszyny	419490,73	442736,54	-23245,81	-5,25
d) środki transportu	448932,92	495153,97	-46221,05	-9,33
e) inne środki trwałe	66109,71	78489,67	-12379,96	-15,77
2. Środki trwałe w budowie	273348,69	55238,76	218109,93	394,85
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	100000,00	-100000,00	-100,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11006,00	9625,00	1381,00	14,35
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11006,00	9625,00	1381,00	14,35
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	
B. AKTYWA OBROTOWE	2213656,03	2536851,17	-323195,14	-12,74
I. Zapasy	243124,99	404625,95	-161500,96	-39,91
1. Materiały	108682,13	155000,66	-46318,53	-29,88
2. Półprodukty i produkty w toku	9434,60	28996,86	-19562,26	-67,46
3. Produkty gotowe	85803,04	172698,08	-86895,04	-50,32
4. Towary	39205,22	47930,35	-8725,13	-18,20
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	
II. Należności krótkoterminowe	1718078,43	2095414,20	-377335,77	-18,01
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00	0,00	

do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
b) inne	0,00	0,00	0,00	
2. Należności od pozostałych jednostek	1718078,43	2095414,20	-377335,77	-18,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1379748,96	1416084,75	-36335,79	-2,57
do 12 miesięcy	1379748,96	1416084,75	-36335,79	-2,57
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
b) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych itp.	239500,89	226262,53	13238,36	5,85
c) inne	98828,58	453066,92	-354238,34	-78,19
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	
III. Inwestycje krótkoterminowe	193760,66	17946,10	175814,56	979,68
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	193760,66	17946,10	175814,56	979,68
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	193760,66	17946,10	175814,56	979,68
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	193760,66	17946,10	175814,56	979,68
inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58691,95	18864,92	39827,03	211,12
SUMA AKTYWÓW (RAZEM)	5334453,17	5562788,94	-228335,77	-4,10
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2226916,90	2591406,90	-364490,00	-14,07
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1000000,00	1000000,00	0,00	0,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1147300,34	313129,33	834171,01	266,40
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136906,56	136906,56	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	
VIII. Zysk (strata) netto	-57290,00	1141371,01	-1198661,01	-105,02
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3107536,27	2971382,04	136154,23	4,58
I. Rezerwy na zobowiązania	4153,00	3619,00	534,00	14,76
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku				
1. dochodowego	4153,00	3619,00	534,00	14,76
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	
a) długoterminowa	0,00	0,00	0,00	
b) krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	
II. Zobowiązania długoterminowe	67675,42	131288,46	-63613,04	-48,45
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
2. Wobec pozostałych jednostek	67675,42	131288,46	-63613,04	-48,45

	a) kredyty i pożyczki	53778,85	110111,41	-56332,56	-51,16
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	
	d) inne	13896,57	21177,05	-7280,48	-34,38
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2892272,02	2676487,57	215784,45	8,06
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
	b) inne	0,00	0,00	0,00	
2.	Wobec pozostałych jednostek	2751093,72	2590645,53	160448,19	6,19
	a) kredyty i pożyczki	1131725,42	857554,74	274170,68	31,97
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1188211,59	1330753,03	-142541,44	-10,71
	do 12 miesięcy	1188211,59	1330753,03	-142541,44	-10,71
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych itp.	89943,93	250670,69	-160726,76	-64,12
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	
	i) inne	341212,78	151667,07	189545,71	124,97
3.	Fundusze specjalne	141178,30	85842,04	55336,26	64,46
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	143435,83	159987,01	-16551,18	-10,35
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	143435,83	159987,01	-16551,18	-10,35
	a) długoterminowe	143435,83	159987,01	-16551,18	-10,35
	b) krótkoterminowe			0,00	
	SUMA PASYWÓW (RAZEM)	5334453,17	5562788,94	-228335,77	-4,10

Na majątek spółki i jego zmiany w 2008 roku składają się:

Aktywa trwałe

3.120.797,14

• Wartości niematerialne i prawne

0,00

wyszczególnienie	wartość początkowa	umorzenie	wartość netto
stan na 01.01.2008	33.922,90	33.922,90	0,00
przychody z zakupów	13.986,52		
umorzenie / amortyzacja 2008		5.666,38	
stan na 31.12.2008	47.909,42	39.589,28	8320,14

• Rzeczowe aktywa trwałe

3.101.471,00

Grunty

282.408,75

wyszczególnienie	działalność produkcyjna		wartość
	powierzchnia	wartość	razem
stan na 01.01.2008	2,1593 ha	282.408,75	0,00
zakup w roku 2008		0,00	0,00
stan na 31.12.2008	2,1593 ha	282.408,75	0,00

Pozostałe środki trwałe

2.545.713,56

wyszczególnienie	wartość początkowa	Umorzenie	wartość netto
stan na 01.01.2008	5.179.220,85	2.600.555,59	2.579.285,26
inwestycje / zakupy	86.123,51		86.123,51
umorzenie 2008		119.075,21	-119.075,21
zlikwidowane środki trwałe	-5.533,59	-5.533,59	0,00
stan na 31.12.2008	5.259.810,77	2.714.097,21	2.545.713,56
stopień umorzenia		51,6%	

Środki trwałe w budowie

55.238,76

środek trwały w budowie	stan na 01.01.2008	nakłady roku 2008	Nakłady rozliczone	stan na 31.12.2008
Modernizacja instalacji	40.238,76	25.804,77	66.043,53	0,00
Wymiennik płytowy	0,00	32.439,16	0,00	32.439,16
Wymiana rozdzielni głównej	0,00	11.400,00	11.400,00	0,00
Pasteryzator do śmietany	0,00	240.909,53	0,00	240.909,53
Schładzalniki do mleka	15.000,00	0,00	15.000,00	0,00
Razem	55.238,76	299.153,46	81.043,53	273.348,69

Zaliczki na środki trwałe w budowie

0,00

Grupy zaliczek na środki trwałe w budowie	Stan na początek okresu	Zwiększenia nakłady poniesione [+]	Zmniejszenia nakłady rozliczone [-]	Stan na koniec okresu
Zaliczka na pasteryzator	100.000,00	0,00	100.000,00	0,00
Razem	100.000,00	0,00	100.000,00	0,00

•Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11.006,00
--	-----------

Aktywa obrotowe	2.213.656,03
------------------------	---------------------

- Zapasy	243.124,99
• materiały –opakowania, wsady owocowe, olej	108.682,13
• wyroby nie sprzedane	85.803,04
• towary obce nie sprzedane	39.205,22
• produkcja w toku	9.434,60
 - Należności krótkoterminowe	 1.718.078,43
- Inwestycje krótkoterminowe	193.760,66
• środki pieniężne	193.760,66
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58.691,95

Źródłami pokrycia majątku na koniec 2008 roku były:

- Kapitały własne	2.226.916,90
-------------------	--------------

• kapitał podstawowy	1.000.000,00
• kapitał z funduszu środków trwałych	1.147.300,34
• kapitał z aktualizacji wyceny	136.906,56
• wynik finansowy netto roku bieżącego	-57.290,00

- Zobowiązania i rezerwy	3.107.536,27
--------------------------	--------------

-Rezerwy na zobowiązania	4.153,00
-Zobowiązania długoterminowe	67.675,42

• kredyty długoterminowe	53.778,85
--------------------------	-----------

- kredyt RCI Bank na samochód Renault	23.658,31
- kredyt RCI Bank na samochód Renault	30.120,54

• inne	13.896,57
- zobowiązania wobec Raiffeisen Leasing (samochód Hunday)	13.896,57

- Zobowiązania krótkoterminowe	2.892.272,02
--------------------------------	--------------

• kredyty i pożyczki	1.131.725,42
- kredyt BS Radomsko obrotowy	884.558,63
- kredyt BS Radomsko obrotowy	238.700,00
- kredyt RCI Bank na samochód Renault	14.109,23
- kredyt RCI Bank na samochód Renault	17.963,34

• zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.188.211,59
• zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	89.943,93
• pozostałe zobowiązania	341.212,78
• fundusz świadczeń socjalnych	141.178,30
- Rozliczenia międzyokresowe	143.435,83

Ocena sytuacji majątkowo – finansowej

Oceny sytuacji majątkowo– finansowej dokonano w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie danych bilansu i rachunku zysków i strat w ujęciu wieloletnim za lata 2006-2008 (bez uwzględnienia wskaźnika inflacji).

Lp.	Wskaźnik	2006	2007	2008
1	Rentowności sprzedaży netto	0,143	0,052	-0,008
2	Relacji należności do zobowiązań	1,386	0,783	0,594
3	Rentowności kapitału własnego	0,798	0,440	-0,026
4	Pokrycia odsetek	30,603	19,053	-2,065
5	Pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	1,171	0,856	0,713
6	Pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	1,305	0,900	0,735
7	Kapitałochłonności obrotu	0,026	-0,020	-0,123
8	Pokrycia majątku kapitałem własnym	0,162	-0,171	-0,404
9	Pokrycia majątku obrotowego stałym	1,838	2,171	2,404
10	Gotówki (I stopnia)	0,034	0,007	0,067
11	Bieżącej płynności (III stopnia)	1,552	0,941	0,745
12	Zadłużenia długoterminowego	0,114	0,051	0,030
13	Szybki (II stopnia)	1,420	0,790	0,661
14	Podstawowy struktury aktywów	0,945	1,193	1,410
15	Podstawowy struktury pasywów	1,321	0,872	0,717

Analiza wskaźnikowa potwierdza stabilną sytuację finansową i płatniczą Spółki w latach 2006 i 2007, natomiast na dzień 30 kwietnia 2008r. wartości niektórych wskaźników odbiegają nieznacznie od wzorców. Spowodowane jest to głównie poniesioną stratą za okres sprawozdawczy.

Wielkość i rodzaje kapitałów własnych

Kapitał założycielski Spółki wynosi 1.000.000,00 zł i składa się z 32 równych udziałów o wartości nominalnej 31.250,00 zł każdy. Kapitał założycielski jest w 100 % kapitałem krajowym.

Wielkość udziałów oraz ich podział między wspólników na dzień 30.04.2008 roku przedstawia się następująco:

Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Postać udziałów
Wiesław Niedziałek	15	468.750,00	wkład pieniężny
Jerzy Świerczyński	15	468.750,00	wkład pieniężny
Mirosław Nowak	1	31.250,00	wkład pieniężny
Stanisław Strzebiecki	1	31.250,00	wkład pieniężny
Razem	32	1.000.000,00	

Zysk z roku 2007 w wysokości 1.141.371,01 zł przeznaczono na zasilenie kapitału zapasowego (834.171,01 zł) oraz na wypłatę dywidendy (307.200,00 zł).

Wielkość kapitału zapasowego (rezerwowego) wynosi na dzień 30 kwietnia 2008 roku 1.147.300,34 zł (w tym fundusz z podziału zysku 834.919,67 zł i fundusz z przeszacowania środków trwałych 312.380,67 zł). Kapitał z aktualizacji wyceny wynosi 136.906,56 zł.

Przewidywany rozwój Spółki – osiągnięcia i zamierzenia realizowane i planowane w latach następnych.

Celem działalności Spółki jest dalsze doskonalenie i zwiększanie ilości oraz jakości asortymentu produkcji, poprawa jakości skupowanego surowca i poprawa warunków przetrzymywania wyprodukowanych wyrobów.

Cele te Spółka zamierza osiągnąć realizując:

- inwestowanie w unowocześnienie majątku produkcyjnego – wymiana pasteryzatora oraz zakup pasteryzatora z odgazowywaczem
- poprawę warunków skupu , poprzez wprowadzenie kolejnych autocystern do odbioru mleka od rolników
- przebudowę stacji TAFO 1504kV.

W latach 1999-2006 Spółka prowadziła działalność rolniczą, polegającą na produkcji i sprzedaży zbóż. W roku 2006 Spółka sprzedała nieruchomości rolne wraz z maszynami rolniczymi i zaprzestała działalności rolniczej.

Podsumowanie

Okres styczeń-kwiecień 2008r. należy ocenić jako pozytywny rok w działalności Spółki. Należy zauważyć, że sukcesywnie zmniejsza się zadłużenie i systematycznie spłacane są kredyty bankowe. Nie jest już zachwiana płynność finansowa, uniemożliwiająca spłatę bieżących zobowiązań w wyznaczonych terminach płatności. 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.

Przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną daje możliwość pozyskania nowych źródeł finansowania rozwoju przedsiębiorstwa. Spółka przeprowadziła już prywatną emisję akcji, polegającą na skierowaniu zamkniętej oferty do ograniczonego grona inwestorów, a w najbliższej przyszłości zamierza zadebiutować na nieregulowanym rynku obrotu papierami wartościowymi, New Connect, organizowanym i prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Łódź, dnia 28 lipca 2008r.

Wiesław Niedziałek

28 lipca 2008r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Data i podpis

Jerzy Świerczyński

28 lipca 2008r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Data i podpis

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

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego „MILKPOL” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czarnocinie, ul. Główna 162 za rok obrotowy 2008 na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 30.04.2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 5 334 453,17 zł
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2008 do dnia 30.04.2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie 57 290,00 zł
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2008 do dnia 30.04.2008 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o Kwotę 364 490,00 zł,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2008 do dnia 30.04.2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o Kwotę 175 814,56 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591, z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie to zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie

1/7

poprawności zastosowanych przez Spółkę przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz szacunków, sprawdzenie, w przeważającej mierze w sposób wrywkowy, dowodów księgowych i zapisów w księgach rachunkowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego sprawozdania. Uważam, że moje badanie stanowiło wystarczającą podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o przedmiotowym sprawozdaniu.

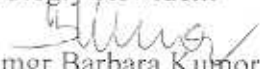
2. Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, zawierające dane liczbowe i objaśnienia pisemne:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 30.04.2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.01.2008 roku do 30.04.2008 roku,
- 2) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w podanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

3. Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne i zgodne z postanowieniami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, zgodne są z tym sprawozdaniem.

Łódź, dnia 03.10.2008r

Biegły Rewident


mgr Barbara Kumor

nr ewidencyjny 2051/1328

Przeprowadzający badanie i reprezentujący
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
Nr ewidencyjny podmiotu 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
„MILKPOL” spółki z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Czarnocinie ul. Główna 162

A. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI BADANEJ

1. Badanie przedmiotowego sprawozdania przeprowadziłam w oparciu o postanowienia umowy zawartej dnia 28.05.2008r pomiędzy „MILKPOL” S.A. a Barbarą Kumor prowadzącą Kancelarię Rachunkowości w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, na podstawie uchwały z dnia 08.05.2008r Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej MILKPOL w Czarnocinie w sprawie wyboru biegłego rewidenta, obejmując badaniem:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans na dzień 30.04.2008r, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową zł 5.334.453,17,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2008r do 30.04.2008r zamykający się stratą netto w kwocie zł 57 290,00,
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące jego zmniejszenie o kwotę 364 490,00 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych na koniec roku obrotowego o kwotę zł 175 814,56, a ponadto przeprowadzono badanie:
- 6) sprawozdania z działalności Spółki za rok 2008,
- 7) 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.

2. **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.
3. **Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła Barbara Kumor w dniach** od 23.09.08r do 03.10.08r wpisana a na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych pod numerem 2051/1328 na miejscu w badanej Spółce.
4. **Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.** Zadaniem biegłego rewidenta było natomiast zbadanie tego sprawozdania i wyrażenie o nim opinii.
5. **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 03.10.2008r o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
W świetle powyższych ustaleń stwierdza się, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.
6. **Spółka prowadzi działalność gospodarczą od dnia 9.04.1990 roku** na podstawie umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego z dnia 05.04.1990r
Umowa spółki oraz zmiany zostały wpisane do Rejestru Handlowego Dział B Nr 308 w Sądzie Rejonowym, Sądzie Gospodarczym w Piotrkowie Trybunalskim przy ul. Słowackiego 5
W dniu 17.12.2003r Spółka uzyskała wpis w Krajowym Rejestrze Sądowym Nr KRS 0000182443, sygnatura akt LD.XX.NS-REJ.KRS/10661/03/949 w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia.

Równocześnie Spółka została zarejestrowana w:

- 1) Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym w Piotrkowie Trybunalskim, ul. Wronia 65 uzyskując REGON nr 004703448
- 2) Urzędzie Skarbowym w Piotrkowie Trybunalskim, ul. Wronia 65 uzyskując następujący nr identyfikacji podatkowej NIP 771-01-06-183 oraz potwierdzenie zarejestrowania podmiotu jako podatnika VAT UE z dnia 27.04.2004r

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) Przetwórstwo mleka i wyrób serów

- 2) Sprzedaż hurtowa wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych
- 3) Pozostała sprzedaż hurtowa

Kapitał podstawowy - udziałowy Spółki na dzień 30.04.2008r wynosił 1.000.000,00 zł i składał się z 32 udziałów po 31.250,00, zł każdy.

Kapitał własny na dzień 30.04.2008r wynosił 2 226 916,90 zł
z tego:

- | | |
|----------------------------------|-----------------|
| 1) kapitał podstawowy | 1 000 000,00 zł |
| 2) kapitał zapasowy | 1 147 300,34 zł |
| 3) kapitał z aktualizacji wyceny | 136 906,56 zł |
| 4) strata netto za rok obrotowy | -57 290,00 zł |

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym osiągnęło, w przeliczeniu na pełne etaty, 66 osób, w roku poprzednim wynosiło 65 osób.

Przychody ze sprzedaży netto produktów, usług, towarów i materiałów, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe w roku badanym stanowią kwotę zł 7 403 795,19.

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

- | | |
|---|------------------|
| 1) Suma bilansowa wynosiła | 5 562 788,94 zł |
| 2) Przychody netto ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe wynosiły | 22 367 367,60 zł |
| 3) Wynik finansowy netto stanowił kwotę | 1 141 371,01 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 1/2008r Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 29.04.2008r

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Sądzie Rejestrowym w dniu 12.05.2008r.

Sprawozdanie finansowe zostało przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 12.05.2008r.

Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany, został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1.01.2008 roku

Zysk bilansowy netto za rok 2007 – poprzedzający rok badany, został Uchwałą nr 4/2008 z dnia 29.04.2008r Walnego Zgromadzenia Wspólników przeznaczony na następujące cele:

1) na dywidendy dla wspólników	307 200,00 zł
2) podwyższenie kapitału zapasowego	834 171,01 zł

8. Badaną Spółką kierował w okresie badanym Zarząd w następującym składzie:

- 1) Pan Jerzy Świerczyński – prezes zarządu
- 2) Pan Wiesław Niedziałek – zastępca prezesa
- 3) Pan Mirosław Nowak – zastępca prezesa

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

W toku badania sprawozdania finansowego, współpraca z osobami zarządzającymi oraz głównym księgowym przebiegała prawidłowo.

ANALIZA I OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Bilans syntetyczny za lata 2008 – 2006 w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na			Zmiana stanu	% udziału w sumie bilansowej
	30.04.2008	31.12.2007	31.12.2006	2008-2007	
AKTYWA	5 335	5 563	6 108	-228	100,00
A. Aktywa trwałe	3 121	3 026	2 968	95	58,8
I. Wartości niematerialne i prawne	8	-	-		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3101	3 016	2 960	85	58,4
1. Środki trwałe	2828	2 861	2 929	-33	53,3
- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	282	282	165	-	5,3
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 611	1 562	1 576	49,0	30,3
- urządzenia techniczne i maszyny	419	443	488	-24,0	7,9
- środki transportu	449	495	586	-46,0	8,5
- inne środki trwałe	66	79	114	-13,0	1,2
2. Środki trwałe w budowie	273	55	31	218,0	5,1
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		100	-	-100,0	-
V. Długoterminowe rozliczenia	11	10	8	1,0	0,2

międzyokresowe					
I. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	10	8	1,0	0,2
B. Aktywa obrotowe	2 188	2 537	3 141	-349,0	41,2
I. Zapasy	243	405	266	-162,0	4,6
1. Materiały	109	155	114	-46,0	2,1
2. Półprodukty i produkty w toku	9	29	22	-20,0	0,2
3. Produkty gotowe	86	173	103	-87,0	1,6
4. Towary	39	48	26	-9,0	0,7
II. Należności krótkoterminowe	1 718	2 095	2 788	-377,0	32,4
2. Należności od pozostałych jednostek	1 718	2 095	2 788	-377,0	32,4
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 380	1 416	1 245	-36,0	26,0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	240	226	174	14,0	4,5
c) inne	99	453	1 369	-354,0	1,9
III. Inwestycje krótkoterminowe	169	18	68	151,0	3,2
I. Krótkoterminowe aktywa finansowe	169	18	68	151,0	3,2
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	169	18	68	151,0	3,2
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	19	19	40,0	1,1
PASYWA	5 335	5 563	6 108	-228,0	100,0
A. Kapitał własny	2 227	2 592	3 476	-365,0	41,7
I. Kapitał podstawowy	1 000	1 000	251	-	18,7
IV. Kapitał zapasowy	1 147	313	313	834,0	21,5
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	137	137	137	-	2,6
VIII. Zysk netto	-57	1 142	2 776	-1 199,0	-1,1
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 108	2 971	2 632	137,0	58,3
I. Rezerwy na zobowiązania	4	4	15	-	0,1
II. Zobowiązania długoterminowe	68	131	396	-63,0	1,3
2. Wobec pozostałych jednostek	68	131	396	-63,0	1,3
a) kredyty i pożyczki	54	110	314	-56,0	1,0
d) inne	14	21	82	-7,0	0,3
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 892	2 676	2 012	216,0	54,2
2. Wobec pozostałych jednostek	2 751	2 590	1 935	161,0	51,6
a) kredyty i pożyczki	1 132	857	641	275,0	21,2
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy	1 188	1 331	1 081	-143,0	22,3
g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	90	251	83	-161,0	1,7
h) inne	341	151	129	190,0	6,4
3. Fundusze specjalne	141	86	77	55,0	2,6
IV. Rozliczenia międzyokresowe	143	160	210	-17,0	2,7

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	143	160	210	-17,0	2,7
- długoterminowe	143	160	210	-17,0	2,7

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2008 – 2006 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	2008r	Dane porównawcze na dzień 30.04.07r	2006r	Zmiana stanu 2008-2007	Udział %
A. Przychody netto i zrównane z nimi	7 247	6 618	19 354	629	100,0
I. Przychody ze sprzedaży produktów	6 367	5 670	16 496	697	87,9
II. Zmiana stanu produktów	-67	-5	-109	-61	-0,9
III. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	946	953	2 967	-7	13,0
B. Koszty działalności operacyjnej	7 423	6 253	19 267	1 170	102,4
I. Amortyzacja	126	139	418	-13	1,7
II. Zużycie materiałów i energii	4 702	3 883	11 652	819	64,9
III. Usługi obce	620	451	1 641	169	8,6
IV. Podatki i opłaty	51	39	128	12	0,7
V. Wynagrodzenia	744	616	2 008	129	10,3
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	243	224	543	19	3,4
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	116	93	294	23	1,6
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	821	808	2 583	13	11,3
C. Zysk/strata ze sprzedaży	-176	364	87	-541	-2,4
D. Pozostałe przychody operacyjne	150	110	2 901	40	2,1
E. Pozostałe koszty operacyjne	10	11	46	-1	0,1
F. Zysk/strata z działalności operacyjnej	-37	463	2 941	-500	-0,5
G. Przychody finansowe	8	3	12	5	0,1
H. Koszty finansowe	28	20	91	8	0,4
I. Zysk/strata z działalności gospodarczej	-57	446	2 862	-503	-0,8
L. Zysk/strata brutto	-57	446	2 862	-503	-0,8
Ł. Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0	87	0	0
M. Zysk/strata netto	-57	446	2 776	-503	-0,8

3. Analiza sytuacji finansowej

Lp	Wyszczególnienie	2008	2007	2006
1	Rentowność netto sprzedaży (w %)			
	Wynik finansowy netto x 100 Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-0,78	5,19	14,26%
2	Wskaźnik płynności bieżącej I			
	Aktywa obrotowe	0,76	0,95	1,56

	Zobowiązania krótkoterminowe			
3	Wskaźnik płynności szybkiej II <u>Aktywa obrotowe – zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,67	0,80	1,43
4	Szybkość spłat należności w dniach <u>Średni stan należn. z tyt. dostaw i usług x 365</u> Przychody netto ze sprzed. produktów i towarów	69,8	22,1	22,9
5	Szybkość obrotu zapasami w dniach <u>Średnie zapasy x 365 dni</u> Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	16,1	5,9	6,3
6	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach <u>Średni stan zobowiązań z tyt. dost. i usług x 365</u> Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	62,5	70,4	20,6
7	Pokrycie majątku trwał. kapit. własnym % <u>Kapitały własne</u> Aktywa trwałe	71,36%	85,64%	117,13%
8	Marża na sprzedaży % <u>Zysk na sprzedaży</u> Przychody netto ze sprzedaży	-2,41%	4,85%	0,45%
9	Wartość księgowa na jeden udział <u>Kapitały własne</u> Liczba udziałów	65591,15	80981,47	108634,62
10	Wynik finansowy na jeden udział <u>Wynik finansowy netto</u> Liczba udziałów	-1790,3	35667,84	86741,4

4. Ocena sytuacji majątkowej i finansowej

Analiza porównawcza powyższych wskaźników i danych liczbowych pozwala na wyrażenie pozytywnej opinii o sytuacji majątkowej i finansowej Spółki za rok 2008, uwzględniając w szczególności. Wykazane wskaźniki nie przedstawiają rzeczywistego obrazu spółki, z uwagi na czas trwania roku sprawozdawczego 4 m-ce w związku z przekształceniem formy organizacyjnej spółki.,

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

C. USTALENIA DOTYCZĄCE ORGANIZACJI RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

I. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Ewidencja zaszłości gospodarczych dokonywana jest na podstawie opracowanego Zakładowego planu kont, zgodnie z art.10 ust.2 ustawy o rachunkowości, wprowadzonego Zarządzeniem Dyrektora Spółki od 1 stycznia 1995r.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową z zastosowaniem następujących programów:

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

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

2. Zakładowy plan kont zawiera podstawowe ustalenia w zakresie:

- wykazu używanych programów wraz z opisem przeznaczenia i sposobu działania,
- opisu stosowanych sposobów ochrony danych komputerowych
- zabezpieczenie dostępu do danych i systemu ich przetwarzania przez osoby upoważnione za pomocą kodu dostępu dla poszczególnych grup użytkowników,
- wykazu zbiorów stanowiących księgi rachunkowe
- określenie zasad ewidencji przebiegu przetwarzania danych oznaczające przebieg informacji między zbiorami danych ksiąg rachunkowych a zbiorami danych będących rozwinięciem analitycznym tych ksiąg,
- poprawności wprowadzania, przetwarzania i uzyskiwania informacji w zbiorach będących księgami rachunkowymi, pod warunkiem, że:
 - zbiorów nie można korygować – powoduje to konieczność ujmowania w tych zbiorach zapisów wyłącznie sprawdzonych, a ewentualna korekta może następować tylko w drodze emisji korekt księgowych,
 - zbiory danych są chronione przed zniszczeniem poprzez tworzenie kopii i archiwizację danych, istnieje automatyzacja kontroli ciągłości zapisów i przenoszenia obrotów – trwale uniemożliwienie pomijania okresów sprawozdawczych oraz automatycznie nadawany jest kolejny numer każdemu nowemu zapisowi,
 - zapewniony jest dostęp do informacji o treści zapisów dokonywanych w dowolnie wybranym okresie,
- każdy wydruk programu zawiera:
 - automatycznie numerowane strony w sposób uniemożliwiający określenie strony pierwszej i ostatniej.

- oznakowanie jednostki gospodarczej, której drukowane są księgi rachunkowe, datę sporządzenia, miesiąc i rok obrachunkowy, którego dotyczy wydruk.
3. 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 30.04.2008r
- opakowań mleczarskich w dniu 30.04.2008r
- materiałów pomocniczych – dodatków smakowych w dniu 30.04.2008r
- towarów w dniu 30.04.2008r
- wyrobów gotowych w dniu 30.04.2008r
- produkcji w toku w dniu 30.04. 2008r.

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

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

- stan środków na rachunkach bankowych, stan zadłużenia kredytami bankowymi

- stan należności
- 2) weryfikacją stanów ustalono ilości i wartości następujących składników aktywów i pasywów:
 - stan należności od osób nie prowadzących ksiąg rachunkowych,
 - należności dochodzone na drodze sądowej,
 - wartości niematerialne i prawne

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

II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

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

D. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH LUB FORMULARZACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Wprowadzenie zawiera istotną informację dotyczącą zmiany formy organizacyjnej MILKPOL Sp. z o.o. w wyniku przekształcenia w MILKPOL Spółkę Akcyjną. Przekształcenie zostało dokonane przez Sąd Rejestrowy dnia 30 kwietnia 2008r, przy czym informacja o przekształceniu w MILKPOL S.A. wpłynęła do MILKPOL Sp. z o.o. w dniu 30.04.2008r o godzinie 16:20. W związku z powyższym nie było możliwości zamknięcia ksiąg rachunkowych po uprzednim dokonaniu spisu z natury rzeczowych aktywów obrotowych. Informacja wpłynęła już po zakończeniu dnia roboczego, natomiast od wczesnych godzin rannych dostarczano wyroby i towary do placówek handlowych i innych odbiorców jak również w wczesnych godzinach rannych dokonywany jest skup surowca mleczarskiego od rolników. W tej sytuacji Zarząd Spółki podjął decyzję o zamknięciu roku obrotowego z dniem 30.04.2008r, i na ten dzień sporządzono sprawozdanie finansowe MILKPOL Spółki z o.o.

II. BILANS – ISTOTNE INFORMACJE O NIEKTÓRYCH POZYCJACH

1. Rzeczowe aktywa trwałe	zł	3 101 471,00
udział procentowy w aktywach		58,4 %
na które składają się:		
< środki trwałe	zł	2 828 122,31
< środki trwałe w budowie	zł	273 348,69
1.1. Środki trwałe	zł	2 828 122,31
a) Środki trwałe wg wartości początkowej		

Wartość początkowa na 1.01.08r	zł	5 461 629,60
Zwiększenia w ciągu roku	zł	86 123,51
z tego:		
- budynki i lokale	zł	66 043,53
- urządzenia techniczne i maszyny	zł	20 079,98
Zmniejszenia	zł	5 533,59
z tego:		
- likwidacja zużytych środków trwałych	zł	5 533,59
Wartość początkowa na 30.04.2008r	zł	5 542 219,52
b) Wartość umorzeń na 1.01.08r	zł	2 600 555,59
Zwiększenia w ciągu roku	zł	119 075,21
Zmniejszenia w ciągu roku		
- likwidacja środków trwałych	zł	5 533,59
Wartość umorzeń na 30.04.2008r	zł	2 714 097,21

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 30.04.2008r	zł	2 828 122,31
z tego:		
> grunty własne	zł	282 408,75
> budynki i budowle	zł	1 611 180,20
> urządzenia techniczne i maszyny	zł	419 490,73
> środki transportu	zł	448 932,92
> pozostałe środki trwałe	zł	66 109,71

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

W sprawozdaniu finansowym wykazano środki trwałe zgodnie z ustawą o rachunkowości używane na podstawie umów o leasingu : podatkowo – operacyjnym, przekształconym w leasing finansowy

Wartość początkowa na 30.04.2008r wprowadzonych do ewidencji środków trwałych stanowi kwotę zł 67 040,16, natomiast umorzenie na 30.04.2008r stanowi kwotę zł 31 285,40.

Przekształcenie zostało przeprowadzone w sposób prawidłowy.

1.2. Środki trwale w budowie	zł	273 348,69
Stan na 1.01.08r	zł	55 238,76
Poniesione nakłady w 2008r	zł	299 153,46
Zmniejszenie nakładów w 2008r	zł	81 043,53
- przyjęcie środków trwałych do używania:		
a) modernizacja instalacji nabiałowej	zł	66 043,53
b) schładzalniki do mleka	zł	15 000,00
Stan na 30.04.2008r	zł	273 348,69
Saldo środków trwałych w budowie na dzień 30.04.2008r dotyczy zadań:		
1) wymiennik płytowy	zł	32 439,16
2) pasteryzator śmietany	zł	240 909,53
2. Zapasy	zł	243 124,99
udział procentowy w aktywach		4,6%
z tego:		
1) materiały w cenach zakupu netto	zł	108 682,13
2) produkcja w toku w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednich		9 434,60
3) produkty gotowe w koszcie wytworzenia	zł	85 803,04
4) towary	zł	39 205,22

Stan zapasów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 30.04.08r.

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

Wartość bilansową towarów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 30.04.08 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 30.04.08r wycenionego wg cen

sprzedaży netto. Spółka nie sporządza kalkulacji kosztu wytworzenia poszczególnych wyrobów. Wycena prawidłowa.

3. Należności krótkoterminowe	zł	1 718 078,43
udział procentowy w aktywach		32,4%
- od pozostałych jednostek	zł	1 718 078,43
na które składają się:		
> z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	zł	1 379 748,96
> należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społ.	zł	239 500,89
> pozostałe należności	zł	98 828,58

3.1. Należności z tytułu dostaw i usług	zł	1 379 748,96
Należności wynikające z ewidencji księgowej	zł	2 063 665,75
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	zł	-683 916,79
Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług	zł	1 379 748,96

Wykazane saldo należności w bilansie uznaje się za prawidłowe, saldo zostało potwierdzone przez odbiorców.

3.2. Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezp. społ.	zł	239 500,89
na które składa się:		
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych zgodne z deklaracją za 2007r CIT-8	zł	90 703,00
- zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych		28 727,00
- VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach	zł	7 587,74
- VAT naliczony z faktur RR do rozliczenia	zł	46 731,15
- Nadwyżka VAT naliczonego nad należnym wg VAT-7 za 04.08r	zł	64 652,00
- nadpłata podatku od środków transportu		1 100,00

Saldo prawidłowe.

4.3. Inne	zł	98 828,58
na które składają się:		
- należności z tytułu pożyczek na cele mieszkaniowe	zł	72 115,72
- inne rozrachunki	zł	900,00

- należności z tyt. dofinansowania akcji „Szkłanka mleka”	zł	25 812,86
Saldo prawidłowe.		

5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	zł	193 760,66
udział procentowy w aktywach spółki		3,6 %

z tego:

- środki pieniężne w kasie	zł	6 463,48
- środki pieniężne w banku	zł	187 297,18

Wykazany stan środków w kasie potwierdzony został spisem z natury przeprowadzonym w dniu 30.04.08r., oraz potwierdzony przez banki finansujące

6. Rozliczenia międzyokresowe	zł	58 691,95
udział procentowy w aktywach spółki		1,1 %

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

- ubezpieczenia majątkowe	zł	10 263,42
- prenumerata	zł	204,37
- prowizja od kredytu	zł	8.333,34
- odpisy na ZFŚS	zł	39.890,82

7. Kapitał własny	zł	2 226 916,90
udział procentowy w pasywach spółki		41,7 %

z tego:

- kapitał podstawowy – udziałowy	zł	1 000 000,00
- kapitał zapasowy	zł	1 147 300,34
- kapitał z aktualizacji wyceny	zł	136 906,56
- zysk netto za rok sprawozdawczy	zł	- 57 290,00

7.1. Kapitał podstawowy	zł	1 000 000,00
--------------------------------	-----------	---------------------

Kapitał podstawowy – powiększono w ciągu roku i składa się z 32 równych udziałów o wartości nominalnej 31250,00 zł stanowi własność osób fizycznych. W wykazanej wielkości jest zarejestrowany w Sądzie rejestrowym.

7.2. Kapitał zapasowy	zł	1 147 300,34
------------------------------	-----------	---------------------

> stan na 1.01.08	zł	313 129,33
> zwiększenia w ciągu roku	zł	1 147 300,34
> stan na 30.04.2008r	zł	313 129,33
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	- 57 290,00
Wykazany wynik finansowy wynika z ewidencji księgowej oraz z rachunku zysków i strat, ustalony prawidłowo.		
8. Zobowiązania długoterminowe	zł	67 675,42
udział procentowy w pasywach	zł	1,3 %
- długoterminowe kredyty bankowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia	zł	53 778,85
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego przekształconego dla celów bilansowych z operacyjnego operacyjnego finansowy	zł	13896,57
Saldo prawidłowe.		
9. Zobowiązania krótkoterminowe	zł	2 892 272,02
udział procentowy w pasywach		54,2 %
- wobec pozostałych jednostek	zł	2 751 093,72
- fundusze specjalne – ZFŚS	zł	141 178,30
9.1. Kredyty bankowe i pożyczki	zł	1 131 725,42
- kredyt bankowy	zł	1 131 725,42
Saldo kredytu zgodne z potwierdzeniem salda i ewidencją.		
Wykazana kwota kredytu dotyczy spłaty przypadającej na rok 2008		
9.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	zł	1 188 211,59
o okresie wymagalności do 12 miesięcy		
Do dnia badania wszystkie zostały uregulowane.		

9.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i innych świadczeń

zł	89 943,93
w tym:	
> zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych za m-c 04.08 PIT-4	
zł	22 919,00
> zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	
zł	48 581,55
> ubezpieczenia zdrowotne	
zł	14 208,38
> obciążenia na rzecz PFRON	
zł	4 235,00

Wykazane zobowiązania wynikają z ewidencji księgowej oraz są zgodne deklaracjami, dotyczą m-ca kwietnia 2008r

9.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

zł	341 212,78
Saldo dotyczy:	
> ewidencja zanieczyszczeń	
zł	549,00
> Fundusz Promocji Mleczarstwa	
zł	3 909,00
> innych rozrachunków z pracownikami	
zł	152 036,02
> potrąceń z wynagrodzeń pracowników za m-c 04.08r	
zł	22 643,76
> rozrachunki z ARR z tytułu kwoty mlecznej	
zł	162 075,00

Saldo prawidłowe.

9.5. Fundusze specjalne

zł 141 178,30
W Spółce tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z Ustawą o tym funduszu.

Odpisy za ZFŚS obciążające koszty naliczono prawidłowo, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W roku badanym naliczony odpis na ZFŚS został przekazany na wyodrębniony rachunek bankowy. Wszystkie wydatki z ZFŚS były finansowane ze środków ZFŚS i stanowią koszty uzyskania przychodów. Od wypłat podlegających opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych potrącono zaliczki na ten podatek i odprowadzono do Urzędu Skarbowego.

Rozliczenie finansowe:

Stan ZFŚS		141 178,30
Należności z tyt. pożyczek na cele mieszkaniowe	72 115,72	
Stan środków na wyodrębnionym rachunku w banku	25 211,72	

Razem	97327,44	141 178,30
Kwota do refundacji		43 850,56
9.6. Rozliczenia międzyokresowe	zł	143 435,85
Saldo dotyczy:		
- otrzymana dotacja na budowę środków trwałych prace rozwojowe SAPARD	zł	59 470,24
- otrzymana dotacja na budowę środków trwałych i prace rozwojowe	zł	83 965,59

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

1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	zł	7 246 551,10
z tego:		
1) Przychody ze sprzedaży produkcji mleczarskiej	zł	6 367 053,14
2) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	zł	946 128,23
- sprzedaż towarów	zł	945 719,43
- sprzedaż materiałów	zł	408,80
4) Zwiększenie stanu produktów	zł	- 66 630,27
2. Koszty działalności operacyjnej	zł	7 422 678,77
z tego:		
1) Zużycie materiałów	zł	4 642 241,43
2) Zużycie energii	zł	59 555,89
3) Usługi obce	zł	619 687,16
- usługi transportowe	zł	411 946,19
- usługi pozostałe	zł	207 740,97
4) podatki i opłaty	zł	50 691,76
w tym:		
- podatek od nieruchomości	zł	11 773,00
- opłata na fundusz mleczarstwa	zł	3 909,00
- opłata za emisję zanieczyszczeń	zł	549,00
- podatek VAT nie podlegający odliczeniu	zł	11 197,48

- obciążenia na rzecz PFRON	zł	16 458,00
- podatek od środków transportowych	zł	2 300,00
- opłaty skarbowe i inne	zł	4 143,01
- opłata recydingowa	zł	362,27
5) wynagrodzenia	zł	744 098,20
6) świadczenia na rzecz pracowników	zł	242 817,46
7) amortyzacja	zł	126 318,29
8) pozostałe koszty	zł	116 157,44
w tym:		
- podróże służbowe	zł	20 730,05
- koszty reprezentacji	zł	46 424,01
- ubezpieczenia majątkowe	zł	4 555,00
- inne koszty	zł	725,00
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	zł	33 324,75
- czynsze	zł	10 398,63
9) wartość sprzedanych towarów i materiałów	zł	821 111,14
- wartość sprzedanych towarów	zł	820 702,34
- wartość sprzedanych materiałów	zł	408,80
3. Strata ze sprzedaży	zł	- 176 127,67
4. Pozostałe przychody operacyjne	zł	149 558,30
1) otrzymane dotacje	zł	145 416,93
- środki SPO	zł	6 494,58
- środki pomocowe SAPARD	zł	10 056,60
- dopłata do mleka i przetworów	zł	128 865,75
2) pozostałe przychody operacyjne	zł	4 141,37
- zwrot kosztów postępowania sądowego	zł	1 399,83
- spłata należności objętych odpisem aktualizującym	zł	2 118,75
- inne	zł	622,79
5. Pozostałe koszty operacyjne	zł	10 218,60
w tym:		
- koszty postępowania sądowego	zł	542,99
- odpisanie należności umorzonych	zł	47,96
stanowiące koszty uzyskania przychodów	zł	45,06
nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	zł	2,90

- przekazane darowizny pieniężne i rzeczowe na cele społeczne	zł	8 710,05
w tym:		
10% do odliczenia	1 811,86	
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	zł	844,67
- inne	zł	24,97
6. Strata na działalności operacyjnej	zł	- 36 787,97
7. Przychody finansowe	zł	7 685,79
- odsetki	zł	7 685,79
8. Koszty finansowe	zł	27 747,82
z tego:		
- odsetki	zł	27 747,82
9. Strata z działalności gospodarczej	zł	- 56 850,00
10. Strata brutto	zł	- 56 850,00
11. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	zł	440,00
- Zobowiązanie bieżące z tyt. pod. dochod.	zł	1 287,00
- Część odroczonego – zmiana stanu	zł	- 847,00
12. Strata netto	zł	- 57 290,00

Wykazane wielkości zarówno po stronie przychodów jak i kosztów wynikają z ewidencji księgowej opartej na prawidłowo kwalifikowanych dokumentach 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	- 56 850,00
2.	Trwałe różnice dodatnie zwiększające podstawę do opodatkowania	84 616,83
	z tego z tytułu:	
	1) przekazane darowizny	8 710,05
	2) umorzone należności	2,90
	3) odsetki od zobowiązań budżetowych	691,52
	4) amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu	553,87
	5) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SAPARD	10 056,60
	6) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SPO	6 494,58
	7) obciążenia na rzecz PFRON	16 458,00
	8) wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	33 324,75
	9) utworzone odpisy aktualizujące stanowiące małą prawdopodobność ściągalsności	844,67
	10) koszty reprezentacji	2 509,08
	11) część odsetkowa raty leasingowej	501,47
	12) amortyzacja środków trwałych w leasingu	4 469,34
3.	Trwałe różnice ujemne zmniejszające podstawę do opodatkowania	9 900,70
	1) rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztów uzyskania przychodów	2 118,75
	2) koszty leasingu	7 781,95
4	Przejściowe różnice ujemne	40 211,06
	1) nie zapłacone narzuty na ZUS	30 737,46
	2) różnice z wyceny kredytów w skorygowanej cenie nabycia	7 667,95
	3) zarachowane odsetki od kredytów	1 780,71
	4) naliczone i niezapłacone odsetki od zobowiązań	24,94
5	Przejściowe różnice ujemne z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	32 939,76
	1) nie zapłacone koszty ZUS	32 939,76
6	Dochód	25 137,43
7	Odliczenia od dochodu	18 363,04
	z tego z tytułu:	
	1) darowizn	1 811,86
	2) dotacja SAPARD	10 056,60
	3) dotacja SPO	6 494,58
8	Dochód do opodatkowania	6 774,39

9	Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	1 287,00
10	Odroczony podatek dochodowy	-847,00
	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	- 1 381,00
	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	534,00
11	Ogółem obciążenia wyniku finansowego	440,00
12	Strata netto	57 290,00

Wnioski o prawidłowości ustalania podstawy do opodatkowania, podatku i wyniku finansowego netto wyciągnięto w oparciu o badanie dowodów księgowych za miesiąc kwiecień roku.

2. Ustalenie odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych metodą bilansową

Pozycja bilansowa	Wartość księgowa	Wartość podatkowa	Różnice przejściowe dodatnie	Różnice przejściowe ujemne
Środki trwałe	21 858,19	0	21 858,19	
Zobowiązania z tyt. leasingu	13 896,57	0		
Rozrachunki z ZUS	30 737,46	0		30 737,46
Zobowiązania w skorygowanej cenie	25 386,69	0		25 386,69
Zarachowane odsetki od kredytu i zobowiązań	1 805,65			1 805,65
RAZEM			21 858,19	57 929,80

Aktywa z tyt. odroczonego dotyczące leasingu

$$19\% \times 57\,930,00 = 11\,006,00$$

Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dotycząca leasingu

$$19\% \times 21\,858,00 = 4\,153,00$$

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	2 226 916,90
składa się z:		
1) Kapitału udziałowego		1 000 000,00
2) Kapitału zapasowego		1 147 300,34
3) Kapitału z aktualizacji wyceny		136 906,56
4) Wyniku finansowego netto za rok obrotowy		- 57 290,00

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:

193 760,66 zł

na który składa się stan:

1) środków pieniężnych w kasie	6 463,48 zł
2) środków pieniężnych na rachunkach bankowych	187 297,18 zł

Wynik kasowy na koniec roku obrotowego w stosunku do stanu na początek roku obrotowego uległ zwiększeniu o: 175 814,56 zł

Przepływy netto z działalności operacyjnej wynoszą	zł 510 963,13
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej wynoszą	zł - 210 758,39
Przepływy netto z działalności finansowej wynoszą	zł - 124 390,18
Przepływy środków pieniężnych ogółem	zł 175 814,56

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

VII. USTALENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki sporządzone zostało zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości i wyczerpuje tematykę zawartą w postanowieniach art. 49 ustawy, odzwierciedlając jednocześnie sytuację majątkową i finansową roku obrotowego na tle roku poprzedniego oraz kierunki jej rozwoju.

Sprawozdanie to jest zgodne z danymi sprawozdania finansowego i można je uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

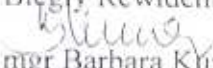
E. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

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

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

Łódź, dnia 03.10.2008r

Biegły Rewident


mgr Barbara Kumor
nr 2051/1328

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

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

Sprawozdanie finansowe

„Milkpol” Spółka Akcyjna



Rok 2008

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



INFORMACJA DODATKOWA

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPORZĄDZANEGO ZA OKRES OD 01.05.2008 DO 31.12.2008

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.

Siergiej...

[Signature]

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 31.12.2008r.

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 01.05.2008 roku do 31.12.2008 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

Świerczyńska 

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 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 zniekształci to obrazu sytuacji finansowej jednostki. Zobowiązanie z tego tytułu wykazywane jest w pozycji B.III.2g
- zgodnie z art.37 ustęp 7 ustawy o rachunkowości jednostka przyjęła zasadę kompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- nie są tworzone rezerwy na świadczenia i nagrody jubileuszowe. Ze względu na kryterium istotności, nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy na odprawy pieniężne

w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia przysługującego pracownikowi w razie przejścia na emeryturę lub rentę inwalidzką w myśl art. 92 & 1 Kodeksu pracy.

Katarzyna Drużbińska

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

Bilans

AKTYWA

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2008-12-31	Początek roku 2008-05-01
-	A	Aktywa trwałe	3.254.917,14	3.120.797,14
-	I	Wartości niematerialne i prawne	9.295,14	8.320,14
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	9.295,14	8.320,14
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	3.063.329,57	3.101.471,00
-	1	Środki trwałe	2.973.708,89	2.828.122,31
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282.408,75	282.408,75
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.576.608,19	1.611.180,20
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	625.028,29	419.490,73
	d)	środki transportu	456.319,16	448.932,92
	e)	inne środki trwałe	33.344,50	66.109,71
	2	Środki trwałe w budowie	89.620,68	273.348,69
	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	166.482,43	0,00
	1	Nieruchomości	166.482,43	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15.810,00	11.006,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.810,00	11.006,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	B	Aktywa obrotowe	2.017.835,02	2.213.656,03
-	I	Zapasy	293.132,49	243.124,99
	1	Materiały	93.302,03	108.682,13
	2	Półprodukty i produkty w toku	57.002,34	9.434,60
	3	Produkty gotowe	102.593,28	85.803,04
	4	Towary	40.234,84	39.205,22
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe	1.666.025,47	1.718.078,43
-	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	1.666.025,47	1.718.078,43
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1.392.471,02	1.379.748,96
	(1)	do 12 miesięcy	1.392.471,02	1.379.748,96
	(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	186.860,34	239.500,89
	c)	inne	86.694,11	98.828,58
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	34.565,20	193.760,66
-	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	34.565,20	193.760,66
-	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 Spółka Akcyjna
97-318 Czarnocin ul. Główna 162
NIP: 771-01-06-183

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

ROK: 2008

Bilans

AKTYWA

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2008-12-31	Początek roku 2008-05-01
	-	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34.565,20	193.760,66
	- (1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	25.702,26	168.548,94
	- (2)	inne środki pieniężne	8.862,94	25.211,72
	- (3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24.111,86	58.691,95
	Suma		5.272.752,16	5.334.453,17

"MILKPOL" S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY
Km
mgr Katarzyna Drużbicka

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

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

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

Bilans

PASYWA

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2008-12-31	Początek roku 2008-05-01
-	A	Kapitał (fundusz) własny	2.951.104,13	2.226.916,90
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1.060.350,00	1.000.000,00
	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	1.520.270,53	1.147.300,34
	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	233.577,04	-57.290,00
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.321.648,03	3.107.536,27
-	I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	4.153,00
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	4.153,00
-	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	25.969,78	67.675,42
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	2	Wobec pozostałych jednostek	25.969,78	67.675,42
	a)	kredyty i pożyczki	25.969,78	53.778,85
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d)	inne	0,00	13.896,57
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	2.185.344,73	2.892.272,02
-	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	2.102.790,39	2.751.093,72
	a)	kredyty i pożyczki	780.489,00	1.131.725,42
	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:	1.133.360,58	1.188.211,59
	(1)	do 12 miesięcy	1.133.360,58	1.188.211,59
	(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	94.859,43	89.943,93
	h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i)	inne	94.081,38	341.212,78
	3	Fundusze specjalne	82.554,34	141.178,30
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	110.333,52	143.435,83
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
-	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	110.333,52	143.435,83
	(1)	długoterminowe	110.333,52	143.435,83
	(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
Suma			5.272.752,16	5.334.453,17

"MILKPOL" S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY
Katarzyna Drużbińska

"MILKPOL" S.A.
VICE PREZES ZARZĄDU
Gracyna Świerczyńska

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU
Gracyna Świerczyńska

"MILKPOL" S.A.
PREZES ZARZĄDU
Włodzisław Niedziałek

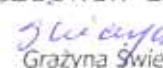
"Milkpol" Spółka Akcyjna			
97-318 Czarnocin			
ul. Główna 162			
Jednostronny rachunek zysków i strat			
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)			
	Dane porównawcze		Dane sprawozdawcze
	rzeczywiste	porównywalne	
	01.05.2008- 31.12.2008	01.05.2007- 31.12.2007	30.04.2008
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13881634,48	15372804,11	7246551,10
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	12015733,82	13338817,55	6367053,14
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	29777,89	81352,29	-66630,27
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1836122,77	1952634,27	946128,23
B Koszty działalności operacyjnej	13847727,72	14670908,50	7422678,77
I Amortyzacja	260867,00	332632,40	126318,29
II Zużycie materiałów i energii	8676078,00	9477911,20	4701797,32
III Usługi obce	1167887,56	1195554,89	619687,16
IV Podatki i opłaty, w tym:	100008,11	99659,98	50691,76
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	1534080,95	1326687,99	744098,20
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	341776,43	334130,85	242817,46
VII Pozostałe koszty rodzajowe	279135,00	239136,10	116157,44
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1487894,67	1665195,09	821111,14
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	33906,76	701895,61	-176127,67
D Pozostałe przychody operacyjne	406478,03	333929,99	149558,30
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25011,00	4098,36	0,00
II Dotacje	296597,76	316104,90	145416,93
III Inne przychody operacyjne	84869,27	13726,73	4141,37
E Pozostałe koszty operacyjne	93830,23	35953,94	10218,60
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15263,01	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	78567,22	35953,94	10218,60
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	346554,56	999871,66	-36787,97
G Przychody finansowe	8136,84	6753,94	7685,79
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:	8086,80	6753,94	7685,79
-(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	50,04	0,00	0,00
H Koszty finansowe	46092,36	39900,94	27747,82
I Odsetki, w tym:	46092,36	39900,94	27747,82
-(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)	308599,04	966724,66	-56850,00
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)	308599,04	966724,66	-56850,00
L Podatek dochodowy	75022,00	191372,00	440,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	233577,04	775352,66	-57290,00
Czarnocin, dnia 18 marca 2009r.			

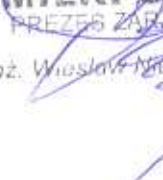
"MILKPOL" S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Katarzyna Drużbińska

"MILKPOL" S.A.
VICE PRZESZARZĄDU

inż. Jacek Świerczyński

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU

Grażyna Świerczyńska

"MILKPOL" S.A.
PREZES ZARZĄDU

inż. Wiesław Niedziałek

"MILKPOL" S.A.
97-318 Czarnocin, ul. Główna 162
tel. 044 616-51-82
NIP 771-01-06-183 Reg. 004763448

"Milkpol" Spółka Akcyjna			
97-318 Czarnocin			
ul. Główna 162			
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
	Stan na koniec roku 2008	Stan na koniec roku 30.04.2008	Stan na koniec roku 2007
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2226916,90	2591406,90	3476307,89
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
I.a Kapitał (fundusz) własny na początku okresu (BO), po korektach	2226916,90	2591406,90	3476307,89
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1000000,00	1000000,00	251200,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	60350,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	60350,00	0,00	748800,00
- przeznaczenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	748800,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	60350,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1060350,00	1000000,00	1000000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1147300,34	313129,33	312475,70
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	372970,19	834171,01	653,63
a) zwiększenie (z tytułu)	430260,19	834171,01	963725,63
- akcji powyżej wartości nominalnej	430260,19	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	834171,01	963725,63
- fundusz środków trwałych	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	57290,00	0,00	963072,00
- przeznaczenie kapitału zapasowego z lat ubiegłych na wypłatę dywidendy	0,00	0,00	72000,00
- z podziału zysku	0,00	0,00	891072,00
- pokrycie straty	57290,00	0,00	0,00
- fundusz środków trwałych	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1520270,53	1147300,34	313129,33
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	136906,58	136906,58	136906,58
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
- likwidacji środków trwałych	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	136906,58	136906,58	136906,58
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	233577,04	-57290,00	1141371,01
a) zysk netto	233577,04	0,00	1141371,01
b) strata netto	0,00	57290,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2951104,13	2226916,90	2591406,90
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2951104,13	2226916,90	2591406,90

Czarnocin, dnia 18 marca 2009r.

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

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

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

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

"Milkpol" Spółka Akcyjna 97-318 Czarnocin ul.Główna 162			
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Metoda pośrednia			
	Dane porównawcze		Dane
	rzeczywiste	porównywalne	sprawozdawcze
	01.05.2008-31.12.2008	01.05.2007-31.12.2007	30.04.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	233577,04	775352,66	-57290,00
II. Korekty razem	-179605,30	1241298,05	568253,13
1. Amortyzacja	260867,00	332632,40	126318,29
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-50,04	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidenda)	46092,36	39900,94	27747,82
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-125389,99	-29911,13	-9038,27
5. Zmiana stanu rezerw	-4153,00	3619,00	534,00
6. Zmiana stanu zapasów	-50007,50	-171080,17	161500,96
7. Zmiana stanu należności	52052,98	683063,94	377335,77
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-355690,87	420560,91	-58386,23
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3326,22	-17487,84	-57759,21
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +II)	53971,74	2018850,71	510963,13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	44672,13	4098,36	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44672,13	4098,36	0,00
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	-309465,14	-453108,34	-210758,39
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-142982,71	-453108,34	-210758,39
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-166482,43	0,00	0,00
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)	-264793,01	-449009,98	-210758,39
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	490680,23	503882,31	502890,64
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	490610,19	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	503882,31	502890,64
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	50,04	0,00	0,00
II. Wydatki	-439034,42	-2244557,28	-627280,82
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	2026272,00	307200,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	379045,49	143727,54	285052,52
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	13896,57	34656,80	7280,48
8. Odsetki	46092,36	39900,94	27747,82
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	51625,81	-1740674,97	-124390,18
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+(-)B.III+(-)C.III)	-159195,46	-173034,24	175814,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-159195,46	-173034,24	175814,56
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	193760,66	190980,34	67886,49
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+(-)D), w tym:	34565,20	17948,10	193760,66
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Sporządzono Czarnocin, dnia 18 marca 2009r.

"MILKPOL" S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Katarzyna Drużbińska
mgr Katarzyna Drużbińska

"MILKPOL" S.A.
VICE PRZEDS. ZARZĄDU

Jerzy Świerczyński
Inż. Jerzy Świerczyński

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU

Grażyna Świerczyńska
Grażyna Świerczyńska

"MILKPOL" S.A.
PRZEDS. ZARZĄDU

Włodzisław Budziński
Inż. Włodzisław Budziński

"MILKPOL" S.A.

97-318 Czarnocin, ul. Główna 162
tel. 044 616-51-82

NIP 771-01-06 183 Reg. 004703446

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



DODATKOWE OBJAŚNIENIA

Ustęp1 - Wyjaśnienia 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	282408,75	0,00	0,00	282408,75
Budynki i lokale	2035283,61	0,00	0,00	2035283,61
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12241,34	0,00	0,00	12241,34
Kotły i maszyny energetyczne	99568,71	0,00	0,00	99568,71
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	84517,49	2199,19	781,29	85935,39
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1537771,42	306829,33	51845,90	1792754,85
Urządzenia techniczne	47041,17	0,00	0,00	47041,17
Środki transportu	1016260,64	124358,67	62586,76	1078032,55
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	427126,39	0,00	0,00	427126,39
Inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	5.542.219,52	433.387,19	115.213,95	5.860.392,76

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	428265,53	34245,58	0,00	462511,11
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8079,22	326,43	0,00	8405,65
Kotły i maszyny energetyczne	61974,92	3318,96	0,00	65293,88

Szczepan

[Signature]

Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	83560,11	2438,53	781,29	85217,35
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1156831,86	82470,46	36582,89	1202719,43
Urządzenia techniczne	47041,17	0,00	0,00	47041,17
Środki transportu	567327,72	97311,30	42925,63	621713,39
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	361016,68	32765,21	0,00	393781,89
Inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	2.714.097,21	252.876,47	80.289,81	2.886.683,87

Grupy środków trwałych	Stan na początek okresu (netto)	Stan na koniec okresu (netto)
Grunty	282408,75	282408,75
Budynki i lokale	1607018,08	1572772,50
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4162,12	3835,69
Kotły i maszyny energetyczne	37593,79	34274,83
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	957,38	718,04
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	380939,56	590035,42
Urządzenia techniczne	0,00	0,00
Środki transportu	448932,92	456319,16
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	66109,71	33344,50
Inwentarz żywy	0,00	0,00
Razem	2.828.122,31	2.973.708,89

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	47909,42	5805,00	0,00	53714,42
Razem	47.909,42	5.805,00	0,00	53.714,42

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	39589,28	4830,00	0,00	44419,28
Razem	39.589,28	4.830,00	0,00	44.419,28

Rodzaj wartości niematerialnej i prawnej	Stan na początek okresu (netto)	Stan na koniec okresu (netto)
Oprogramowanie	8320,14	9295,14
Razem	8.320,14	9.295,14

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	0,00	166482,43	0,00	166482,43
Razem	0,00	166.482,43	0,00	166.482,43

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
Wymiennik płytowy	32439,16	122,05	32561,21	0,00
Pasteryzator do śmietany	240909,53	33358,59	274268,12	0,00
Transformator	0,00	89620,68	0,00	89620,68
Razem	273.348,69	123.101,32	306.829,33	89.620,68

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:

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji serii „A”	Wartość nominalna akcji
Wiesław Niedziałek	468.750	468.750,00
Jerzy Świerczyński	468.750	468.750,00
Miroslaw Nowak	31.250	31.250,00
Stanisław Strzebiecki	31.250	31.250,00
Razem	1.000.000	1.000.000,00

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji serii „B”	Wartość nominalna akcji
Wiesław Niedziałek	4.715	4.715,00
Jerzy Świerczyński	8.000	8.000,00
Pozostali	47.635	47.635,00
Razem	60.350	60.350,00

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	834919,67	0,00	57290,00	777629,67
Agio	0,00	430260,19	0,00	430260,19
Fundusz środków trwałych	312380,67	0,00	0,00	312380,67
Razem	1.147.300,34	430.260,19	57.290,00	1.520.270,53

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	233577,04
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:	233577,04
Proponowany podział:	
a) zwiększenie kapitału zapasowego	233.577,04

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

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4153,00	0,00	4153,00	0,00
Razem	4.153,00	0,00	4.153,00	0,00

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 początkowy	4153,00	0,00	11006,00	0,00	0,00
Zwiększenie/zmniejszenie	-4153,00	0,00	4804,00	0,00	0,00
Stan końcowy	0,00	0,00	15.810,00	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 wyceny kredytu w skorygowanej cenie nabycia	0,00	0,00	33331,58	6333,00
Aktywa z tytułu niezapłaconych składek ZUS	0,00	0,00	27553,65	5235,00
Aktywa z tytułu odpisu aktualizującego opakowania	0,00	0,00	7065,59	1342,00
Aktywa z tytułu odpisu aktualizującego środki trwałe	0,00	0,00	15263,01	2900,00
Razem	0,00	0,00	83.213,83	15.810,00

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	683828,49	53426,20	68393,41	182963,47	485897,81
Na pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	683828,49	53426,20	68393,41	182963,47	485897,81

9a) Należności warunkowe:

Agencja Rynku Rolnego przełała na konto spółki kwoty należne z tytułu dopłaty do mleka i przetworów za okres od maja do grudnia 2008r.:

- dnia 23 stycznia 2009r. kwotę 29.237,88 zł
- dnia 30 stycznia 2009r. kwotę 1.440,00 zł
- dnia 3 lutego 2009r. kwotę 24.261,07 zł
- dnia 16 lutego 2009r. kwotę 4.707,60 zł
- dnia 12 marca 2009r. kwotę 20.715,62 zł
- dnia 20 marca 2009r. kwotę 23.142,00 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 2008r.

- KSML/00186/09/03/2009 z dnia 9 marca 2009r. na kwotę 3.912,00 zł (termin płatności: 08-04-2009r.)

Świerczyńska



-DSML/00428/17/03/2009 z dnia 17-03-2009r.na kwotę 17.163,51 zł (termin płatności: 16-04-2009r.)

- FPM/OTLO/AFP/209/00236 z dnia 25 marca na kwotę 19.212,48 zł (termin płatności 24-04-2009r.)

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:	2185344,73
- kredyty bankowe	780489,00
- z tytułu dostaw i usług	1133360,58
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	94859,43
- inne	176635,72
Powyżej 1 roku do 3 lat:	25969,78
- kredyty bankowe	25969,78
Powyżej 3 lat do 5 lat:	0,00
Powyżej 5 lat:	0,00
Razem	2.211.314,51

11) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

11a) wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Wartość
Ubezpieczenia majątkowe	20433,96
Prenumerata	815,24
Prowizja od kredytu	1666,70
Opłata do KDPW za uczestnictwo emitenta	705,75
Domena internetowa i poczta internetowa	161,80
Wpis do bazy danych Business Navigator	161,75
Infodom e- pakiet analityczno-informacyjny	166,66
Razem	24.111,86

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)	39357,07
Równowartość dotacji na budowę środków trwałych i prace rozwojowe (SPO)	70976,45
Razem	110.333,52

12) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:

Grupa zobowiązań	Kwota zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia
Kredyty: - obrotowy w BS Radomsko na rachunku kredytowym	65100,00	Hipoteka KW39905, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	2000000,00
- obrotowy w BS Radomsko. na rachunku bieżącym	711960,21	Hipoteka KW39905, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	1.400.000,00
- na zakup samochodu Renault w RCI Bank	27596,16	Przeniesione prawo własności pojazdu	
- na zakup samochodu Renault w RCI Bank	35133,99	Przeniesione prawo własności pojazdu	
Razem	839.790,36		

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	
	30.04.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r
Produkty mleczarskie	6367053,14	13338817,55	12015733,82	100	100
Razem	6.367.053,14	13.338.817,55	12.015.733,82	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów	Wartość			Procent	
	30.04.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r
Kraj	6363718,29	13330137,34	12015733,82	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	3334,85	8680,21	0,00	0,0	0,0
Razem	6.367.053,14	13.338.817,55	12.015.733,82	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży towarów	Wartość			Procent	
	30.04.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r
Towary mleczarskie	945719,43	1949825,97	1835835,77	100,0	100,0
Razem	945.719,43	1.949.825,97	1.835.835,77	100 %	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży towarów	Wartość			Procent	
	30.04.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r
Kraj	945719,43	1949825,97	1835835,77	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0
Razem	945.719,43	1.949.825,97	1.835.835,77	100 %	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	Wartość			Procent	
	30.04.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r
Materiały z działalności mleczarskiej	408,80	2808,30	287,00	100,0	100,0
Razem	408,80	2808,30	287,00	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	Wartość			Procent	
	30.04.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r	01.05.2007-31.12.2007r	01.05.2008-31.12.2008r
Kraj	408,80	2808,30	287,00	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0
Razem	408,80	2808,30	287,00	100%	100%

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

W roku obrotowym utworzono odpis aktualizujący środki trwałe na kwotę 15.263,01 zł, wynikający z zaniechania produkcji wyrobów pakowanych w butelki. Wycofane z produkcji maszyny przeznaczone do sprzedaży.

3. Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

W roku obrotowym utworzone odpis aktualizujący wartość opakowań na kwotę 7.065,59 zł, ze względu na nieprzydatność opakowań stosowanych do pakowania w butelki.

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

W roku obrotowym zaprzestano produkcji wyrobów mleczarskich pakowanych w butelki (mleczka smakowe, maślanka, śmietanka, Feria), zastępując je innymi rodzajami opakowań. Konsekwencją tego zaniechania jest utworzenie odpisów aktualizujących na maszyny pakujące wyroby w butelki (opisanych w punkcie 2). 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	308599,04
2.Trwale różnice dodatnie zwiększające podstawę do opodatkowania	223530,40
Przekazane darowizny	17567,47
Umorzone należności	29,03
Odsetki od zobowiązań budżetowych	694,58
Amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu	1107,74
Amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków pomocowych SAPARD	20113,17
Amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SPO	12989,14
Obciążenia na rzecz PFRON	34282,00

Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	65888,09
Utworzone odpisy aktualizujące należności stanowiące małą prawdopodobność ściagalności	53426,20
Koszty reprezentacji	8071,20
Część odsetkowa raty leasingowej	423,09
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	8938,69
3. Trwale różnice ujemne zmniejszające podstawę opodatkowania	82713,07
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztu uzyskania przychodu	68393,41
Koszty leasingu	14319,66
4. Przejściowe różnice dodatnie	0,00
5. Przejściowe różnice ujemne	57827,14
Nie zapłacone koszty ZUS	27553,65
Różnice w wycenie zobowiązań z skorygowanej cenie nabycia	7944,89
Utworzony odpis aktualizujący materiały	7065,59
Utrata wartości środków trwałych	15263,01
6. Przejściowe różnice dodatnie z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	0,00
7. Przejściowe różnice ujemne z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	30737,46
Nie zapłacone koszty ZUS	30737,46
8. Dochód (poz.1+2-3-4+5+6-7)	476506,05
9. Odliczenia od dochodu	35462,49
Przychody wolne – dotacja SAPARD	20113,17
Przychody wolne – dotacja SPO	12989,14
Darowizny	2360,18
10. Dochód do opodatkowania (poz.8-9)	441043,56
11. Dochód do opodatkowania po zaokrągleniu	441044
12. Podatek należny	83798,36
13. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	83798
14. Odroczony podatek dochodowy	8776,00
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku od ujemnych różnic przejściowych	8776
Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
15. Ogółem obciążenia wyniku finansowego	75022,00
16. Zysk netto (poz.1-15)	233577,04

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 bieżącym roku obrotowym	Nakłady rozliczone	Stan na koniec roku
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	5805,00	5805,00	0,00
2. Środki trwałe	0,00	127228,26	127228,26	0,00
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Środki trwałe w budowie	273348,69	123101,32	306829,33	89620,68
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00	0,00	0,00
3a) Wymiennik płytowy	32439,16	122,05	32561,21	0,00
3b) Pasteryzator do śmietany	240909,53	33358,59	274268,12	0,00
3c) Transformator - Stacja Trafo 1504kV	0,00	89620,68	0,00	89620,68
4. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Niskocenne środki trwałe	0,00	3160,53	3160,53	0,00
Razem	273348,69	259295,11	443023,12	89620,68

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

Nakłady na	Planowane na następny rok obrotowy
1. Wartości niematerialne i prawne	50.000
- oprogramowanie komputerowe	30.000
- prawa autorskie do projektów graficznych opakowań	20.000
2. Środki trwałe	1.716.250
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0
2a) autocysterna	300.000
2b) pasteryzator z odgazowywaczem	400.000
2c) przebudowa stacji TAFO 1504kV	108.250
2d) sprzęt komputerowy	8.000
2e) instalacja do ultrafiltracji	800.000
2f) agregat prądowórczy 100KVA	40.000
2g) instalacja do pomiaru skupu i przerzutów	60.000
3. Środki trwałe w budowie	0
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0
4. Niskocenne środki trwałe	10.000
Razem	1.776.250

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 (nie występują)

1) kurs średni NBP z dnia 31.12.2008 r. euro 4,1724

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	34565,20 (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	25969,78 (długoterminowe) 780489,00 (krótkoterminowe)	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w wartości godziwej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to długoterminowe i krótkoterminowe pożyczki i kredyty otrzymane, które zgodnie z rozporządzeniem MF z dnia 12.12.2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujmowania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. nr 149, poz.1674 i z 2004r. nr 31,poz.266), są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia. W bieżącym okresie sprawozdawczym odniesiono do przychodów finansowych kwotę 7.944,89 zł, tytułem wyceny w skorygowanej cenie nabycia długoterminowego kredytu obrotowego, którego ostateczny termin spłaty przypada na dzień 19 marca 2009r.

Ustęp 3. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

I. Wynik finansowy netto w kwocie zł 233.577,04

Podlega korekcie o:

1. koszty nie powodujące wydatków, do których zalicza się:
- amortyzacja planowana 260.867,00

Ogółem koszty nie powodujące wydatków **+260.867,00**

2. elementy kształtujące wynik finansowy, ale dotyczące działalności finansowej, do których zalicza się:
- odsetki zapłacone 46.092,36
- zmiana stanu rezerw -4.153,00

Świergiński



- różnice kursowe -50,04

Ogółem koszty wpływające na wynik finansowy +41.889,32

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

- zmianę stanu zapasów (aktywa – zwiększenie)	-50.007,50
- zmianę stanu należności i roszczeń (aktywa – zmniejszenie)	52.052,96
- zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych z wyjątkiem kredytów i pożyczek (pasywa – zmniejszenie)	-355.690,87
- wynik na likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-125.389,99
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3.326,22
Ogółem inne pozycje korygujące	-482.361,62

Ogółem wynik finansowy za rok obrotowy został skorygowany o kwotę:
-179.605,30

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wynoszą
(wynik finansowy netto skorygowany o korekty) +53.971,74

II. Działalność inwestycyjna

W działalności inwestycyjnej wystąpiły zdarzenia wpływające na zmniejszenie środków pieniężnych:

-wydatki na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	-127.228,26
- wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-5.805,00
- wydatki na nabycie inwestycji w nieruchomości	-166.482,43
- likwidacja środków trwałych	115.213,95
- przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	44.672,13
- wydatki na nabycie środków trwałych w budowie	-122.430,92
- wydatki na niskocenne składniki majątku	-3.160,53
- likwidacja niskocennych składników majątku	428,05

Ogółem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -264.793,01

III. Działalność finansowa

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

- emisja akcji serii „B”- wartość nominalna	60.350,00
- agio	430.260,19
- spłata kredytów bankowych i pożyczek	-379.045,49
- płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-13.896,57
- pozostałe koszty operacyjne i finansowe:	
w tym : zapłacone odsetki od kredytów	-46.092,36
różnice kursowe	50,04

Ogółem przepływy pieniężne z działalności finansowej netto 51.625,81

Zmiana środków pieniężnych netto wynosi: -159.195,46

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 nierobotniczych (umysłowi)	36	37
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	2	2
Pracownicy ogółem	66	67

- 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 19.226,08 zł. Członkowie zarządu nie pobierają wynagrodzeń za posiedzenia zarządu.

W roku obrotowym Rada Nadzorcza otrzymała wynagrodzenie brutto w wysokości 12.800,00 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

Siergiej 

W roku obrotowym wypłacono wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2008r. do 30 kwietnia 2008r. w wysokości 4.000,00 zł netto.

Zgodnie z ofertą przeprowadzenia badania i oceny sprawozdania finansowego Spółki za bieżący rok obrotowy, wynagrodzenie biegłego rewidenta wynosić będzie 10.000,00 zł netto

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

Ustęp 5 Objasnienie niektórych szczególnych zdarzeń

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

Nie występowały.

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

Nie występowały.

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

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



Data i podpis

Imię i nazwisko osoby sporządzającej sprawozdanie

Katarzyna Drużbińska

18 marca 2009r.



Data i podpis

Imię i nazwisko osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Wiesław Niedziałek

18 marca 2009r.

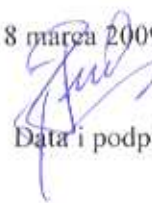


Data i podpis

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Jerzy Świerczyński

18 marca 2009r.



Data i podpis

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Grażyna Świerczyńska

18 marca 2009r.



Data i podpis

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2008 (za okres od 1 maja 2008r. do 31.12.2008r.)

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 31.12.2008r. w skład Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej wchodził:

- Prezes Zarządu Wiesław Niedziałek
- Vice Prezes Zarządu Jerzy Świerczyński
- Członek Zarządu Grażyna Świerczyńska (powołana Uchwałą Nr 5 z dnia 9.10.2008r. NWZ Akcjonariuszy)

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2008r. przedstawiał się następująco:

- Aleksandra Świerczyńska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Piotr Włodarczyk Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Konrad Niedziałek – Sekretarz Rady Nadzorczej (powołany Uchwałą Nr 6 z dnia 9.10.2008r. NWZ Akcjonariuszy w zamian za odwołaną Uchwałą Nr 4 Grażynę Świerczyńską)
- 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 siedemnastoletniej 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, Zabrzu, Gliwicach, Kielcach, Katowicach i Warszawie.

Produkujemy ściśle pod zapotrzebowanie handlu, zbierając wcześniej zamówienia i prowadząc rozpoznanie rynku, dostosowujemy ilość i asortyment produkcji do potrzeb konsumenta. Tym sposobem zapewniamy sobie zbyt 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.

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 ceny skupu mleka również w Polsce osiągnęły niespotykane wysokie poziomy. W roku 2008 sytuacja na rynku mleka uległa odwróceniu. Światowa dekonunktura oraz rosnąca krajowa podaż mleka w skupie powodowały sukcesywny spadek cen surowca. Na dzień sporządzania sprawozdania z działalności cena skupu surowca mleczarskiego ustabilizowała się na stałym, zeszłorocznym poziomie.

3. Sprzedaż.

Sprzedaż w ubiegłych latach przedstawiała się następująco:

Przychody ze sprzedaży (bez VAT)	Wartość sprzedaży		
	30.04.2008r	01.05.2007- 31.12.2007r	01.05.2008- 31.12.2008r
Produkty i usługi: -produkty mleczarskie	6.367.053,14	13.338.817,55	12.015.733,82
Towary i materiały: -mleczarskie -materiały	945.719,43 408,80	1949825,97 2808,30	1.835.835,77 287,00
RAZEM:	946.128,23	1.152.634,27	1.836.122,77
Ogółem	7.313.181,37	15.291.451,82	13.851.856,59

4. Produkcja.

Struktura produkcji:

L p	Asortyment	Ilość wyproduk- wana na dzień 30.04.2008 r.	Ilość wyproduk- wana 01.05.2007- 31.12.2007	Ilość wyproduk- wana 01.05.2008- 31.12.2008	Jedn ostka	Moc przerobowa
1	Mleko spożywcze	10.055	28.756	34.436	hl	500 t/m-c
2	Śmietana	4.046	8.360	8.162	hl	100 t/m-c
3	Twarogi	320	591	575	t	80 t/m-c
4	Kefir, jogurt, maślanka	515	1.462	1.062	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 i ważny jest do dnia 17 maja 2008r.

5. Zaopatrzenie.

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

Stacyja



W okresie maj- grudzień 2008 r. skupiono 8.353.522 litry mleka, a średnia cena brutto za litr wyniosła 0,93zł.

Łączna ilość wszystkich dostawców mleka na dzień 31 grudnia 2008r. wynosiła 460.

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)	37
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	2
Pracownicy ogółem	67

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2008 r. wynosiło 67 osób.

Koszty wynagrodzenia osobowego wyniosły 1.489.207,35 zł.

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie Zarządu kształtuje się na poziomie 19.226,08 zł.

Przeciętne wynagrodzenie pozostałych pracowników kształtuje się na poziomie 2.216,86zł.

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej w omawianym okresie wyniosło 12.800,00 zł.

Struktura wiekowa pracowników:

Grupa wiekowa	Ilość pracowników
Od 20 do 25 lat	4
Od 26 do 30 lat	6
Od 31 do 35 lat	12
Od 36 do 40 lat	8
Od 41 do 45 lat	9
Od 46 do 50 lat	7
Od 51 do 55 lat	10
Od 56 do 60 lat	11
Razem	67

Wydatki na szkolenia pracowników w ubiegłym roku wyniosły 9.186,00 zł.

Koszty opieki lekarskiej wyniosły 6.273,00 zł.

Zmiany stanu Funduszu Świadczeń Socjalnych w 2008r.:

Stan na koniec roku ubiegłego	Zwiększenia-korekty odpisu	Zmniejszenia (dofinansowanie wypoczynku pracowników)	Zmniejszenia (dofinansowanie wypoczynku dzieci)	Zmniejszenia – umorzenie pożyczki	Zmniejszenia (bony)	Zmniejszenia (paczki dla dzieci)	Stan na koniec roku bieżącego
141.178,30	1.813,22	40.940,00	450,00	4.027,84	12.230,00	2.789,34	82.554,34

Z Funduszu Świadczeń Socjalnych w roku obrotowym udzielono ośmiu pożyczek mieszkaniowych na kwotę 40.000,00 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). Grunt nabyty w celu odsprzedaży i osiągnięcia bezpośrednich korzyści w postaci wzrostu jego wartości, zakwalifikowano na dzień bilansowy do inwestycji w nieruchomości.

Dnia 3 marca 2009r. ostatecznie podpisano umowę przeniesienia własności w/w nieruchomości (Akt Notarialny, sporządzony przez Notariusza Arkadiusza Szkurlata, Repertorium A Nr 1628/2009).

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 1.05.2008 do 31.12.2008

Sinayuska 

Wyszczególnienie	01.05.2008- 31.12.2008	01.01.2008- 30.04.2008	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe	% udziału w sumie bilansowej
A. AKTYWA TRWAŁE	3254917,14	3120797,14	134120,00	4,30%	61,73
I.Wartości niematerialne i prawne	9295,14	8320,14	975,00	1,17%	0,31
II.Rzeczowe aktywa trwałe	3063329,57	3101471,00	-38141,43	-1,23%	103,80
III.Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00		
IV.Inwestycje długoterminowe	166482,43	0,00	166482,43		5,64
V.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15810,00	11006,00	4804,00	43,65%	0,54
B.AKTYWA OBROTOWE	2017835,02	2213656,03	-195821,01	-8,85%	68,38
I.Zapasy	293132,49	243124,99	50007,50	20,57%	9,93
II.Należności krótkoterminowe	1666025,47	1718078,43	-52052,96	-3,03%	56,45
III.Inwestycje krótkoterminowe	34565,20	193760,66	-159195,46	-82,16%	1,17
IV.Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24111,86	58691,95	-34580,09	-58,92%	0,82
SUMA AKTYWÓW	5272752,16	5334453,17	-61701,01	-1,16%	100,00
A.KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2951104,13	2226916,90	724187,23	32,52%	55,97
I.Kapitał (fundusz) podstawowy	1060350,00	1000000,00	60350,00	6,04%	20,11
II.Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00		
III.Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00		
IV.Kapitał (fundusz) zapasowy	1520270,53	1147300,34	372970,19	32,51%	28,83
V.Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136906,56	136906,56	0,00	0,00%	2,60
VI.Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00		
VII.Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00		
VIII.Zysk (strata) netto	233577,04	-57290,00	290867,04	-507,71%	4,43
IX.Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00		
B.ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2321648,03	3107536,27	-785888,24	-25,29%	44,03
I.Rezerwy na zobowiązania	0,00	4153,00	-4153,00	-100,00%	
II.Zobowiązania długoterminowe	25969,78	67675,42	-41705,64	-61,63%	0,49
III.Zobowiązania krótkoterminowe	2185344,73	2892272,02	-706927,29	-24,44%	41,45
IV.Rozliczenia międzyokresowe	110333,52	143435,83	-33102,31	-23,08%	2,09
SUMA PASYWÓW	5272752,16	5334453,17	-61701,01	-1,16%	100,00

b) prezentacja wyników za okres od 1.05.2008 do 31.12.2008 w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wyszczególnienie	01.05.2008- 31.12.2008	01.05.2007- 31.12.2007	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe	udział %
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13 881 634,48	15 372 804,11	-1 491 169,63	-9,70%	100,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00		
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 015 733,82	13 338 817,55	-1 323 083,73	-9,92%	86,56
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	29 777,89	81 352,29	-51 574,40	-63,40%	0,21
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00		
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 836 122,77	1 952 634,27	-116 511,50	-5,97%	13,23
B Koszty działalności operacyjnej	13 847 727,72	14 670 908,50	-823 180,78	-5,61%	99,76
I Amortyzacja	260 867,00	332 632,40	-71 765,40	-21,57%	1,88
II Zużycie materiałów i energii	8 676 078,00	9 477 911,20	-801 833,20	-8,46%	62,50
III Usługi obce	1 167 887,56	1 195 554,89	-27 667,33	-2,31%	8,41
IV Podatki i opłaty, w tym:	100 008,11	99 659,98	348,13	0,35%	0,72
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00		
V Wynagrodzenia	1 534 080,95	1 326 687,99	207 392,96	15,63%	11,05
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	341 776,43	334 130,85	7 645,58	2,29%	2,46
VII Pozostałe koszty rodzajowe	279 135,00	239 136,10	39 998,90	16,73%	2,01
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 487 894,67	1 665 195,09	-177 300,42	-10,65%	10,72
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	33 906,76	701 895,61	-667 988,85	-95,17%	0,24
D Pozostałe przychody operacyjne	406 478,03	333 929,99	72 548,04	21,73%	2,93
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 011,00	4 098,36	20 912,64	510,27%	0,18
II Dotacje	296 597,76	316 104,90	-19 507,14	-6,17%	2,14
III Inne przychody operacyjne	84 869,27	13 726,73	71 142,54	518,28%	0,61
E Pozostałe koszty operacyjne	93 830,23	35 953,94	57 876,29	160,97%	0,68
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00		
II Aktualizacja wartości	15 263,01	0,00	15 263,01		0,11

San system



aktywów niefinansowych					
III Inne koszty operacyjne	78 567,22	35 953,94	42 613,28	118,52%	0,57
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	346 554,56	999 871,66	-653 317,10	-65,34%	2,50
G Przychody finansowe	8 136,84	6 753,94	1 382,90	20,48%	0,06
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:	8 086,80	6 753,94	1 332,86	19,73%	0,06
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00		0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00		0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00		0,00
V Inne	50,04	0,00	50,04		0,00
H Koszty finansowe	46 092,36	39 900,94	6 191,42	15,52%	0,33
I Odsetki, w tym:	46 092,36	39 900,94	6 191,42	15,52%	0,33
-(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)	308 599,04	966 724,66	-658 125,62	-68,08%	2,22
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)	308 599,04	966 724,66	-658 125,62	-68,08%	2,22
L Podatek dochodowy	75 022,00	191 372,00	-116 350,00	-60,80%	0,54
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00		
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	233 577,04	775 352,66	-541 775,62	-69,87%	1,68

Analiza rachunku zysku i strat wskazuje, że wynik finansowy netto na dzień 31 grudnia 2008 roku, zmniejszył się o 69,87 %, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Stan ten został osiągnięty przy 9,70 % zmniejszeniu przychodów ze sprzedaży oraz przy 5,61 % zmniejszeniu kosztów działalności. Przychody ze sprzedaży towarów obcych zmalały o 5,97 %, co przy spadku wartości sprzedanych towarów według cen zakupu o 10,65 % spowodowało osiągnięcie marży brutto na sprzedaży w wysokości 348.228,10 zł.

Działalność gospodarcza spółki „Milkpol” na dzień 31 grudnia 2008r. zamknęła się zyskiem netto w wysokości 233.577,04 zł.

Propozycja podziału zysku za rok obrotowy przedstawia się następująco:

- zwiększenie funduszu zapasowego tworzonego z nie podzielonego zysku z lat ubiegłych 233.577,04 (w tym: 8% obowiązkowo , tj. 18.686,16 zł).

c) prezentacja sytuacji majątkowo- finansowej Spółki w oparciu o wskaźniki w ujęciu wieloletnim (2007-2008).

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	2007	01.01.-30.04. 2008	01.05-31.12. 2008
Rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Sprzedaż netto}}$	5,19	-0,80	1,68
Relacji należności do zobowiązań	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,78	0,59	0,76
Rentowności kapitału własnego ROE	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Kapitał własny}}$	44,0	-3,00	7,91
Pokrycia odsetek	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Odsetki}}$	19,05	-2,07	5,07
Pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa trwałe}}$	0,86	0,71	0,91
Pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	$\frac{\text{Kapitał stały}}{\text{Aktywa trwałe}}$	0,90	0,74	0,91
Kapitałochłonności obrotu	$\frac{\text{Kapitał obrotowy netto}}{\text{Sprzedaż netto}}$	-0,02	-0,12	-0,02
Pokrycia majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny} - \text{Aktywa trwałe}}{\text{Aktywa obrotowe}}$	-0,17	-0,40	-0,15
Pokrycia majątku obrotowego stałym	$\frac{\text{Kapitał obrotowy netto}}{\text{Aktywa obrotowe}}$	2,17	2,40	2,15
Gotówki (I stopnia)	$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,01	0,07	0,02
Bieżącej płynności (III stopnia)	$\frac{\text{Zapasy} + \text{Należności krótkoterminowe} + \text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,94	0,74	0,91
Zadłużenia długoterminowego	$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitał własny}}$	0,05	0,03	0,01
Szybki (II stopnia)	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe} + \text{Środki pieniężne} + \text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,79	0,66	0,78

Podstawowy struktury aktywów	Majątek trwały /Majątek obrotowy	1,19	1,41	1,61
Podstawowy struktury pasywów	Kapitał własny /Kapitał obcy	0,87	0,72	1,27
Rentowności majątku ROA	Wynik finansowy netto x 100 /Aktywa ogółem	20,52	-1,07	4,40
Zysk na jedną akcję EPS	Zysk netto / Ilość wyemitowanych akcji	-	-	0,22

Rok 2008 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, rokuja 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 niezmiennym istotnie zakresie.

10. Szczególne zdarzenia 2008 roku istotnie wpływające na działalność spółki oraz przewidywany rozwój.

1. Dnia 25.06.2008r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 233/2008, spisany przez Notariusza Ewę Sługocką w Kancelarii Notarialnej w Łodzi przy ul. Piotrkowskiej 121, w Uchwale nr 1, postanowiło:

-podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 35.000 zł i nie większą niż 120.000 zł z kwoty 1.000.000 zł do kwoty nie mniejszej niż 1.035.000 zł i nie większej niż 1.120.000 zł poprzez emisję nie mniej niż 35.000 i nie więcej niż 120.000 akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 120000 i o wartości nominalnej jeden złoty każda.

ze cenę emisyjną akcji serii B ustali Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem, że cena emisyjna za jedną akcję nie może być niższa od dziesięciu złotych i nie wyższa od 12 złotych.

-że akcje serii B zostaną zaoferowane nie więcej niż 99 inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej, że akcje serii B zostaną objęte za wkłady pieniężne, a wpłata na akcje w pełnej wysokości zostanie uiszczona najpóźniej w dniu podpisania umowy na objęcie akcji serii B

-że umowy o objęcie akcji serii B w trybie art. 431 § 2 KSH zostaną zawarte do dnia 20 lipca 2008r.,

-że w interesie Spółki na podstawie art. 433 § 2 KSH wyłącza się w całości prawo poboru przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom w stosunku do wszystkich akcji nowej emisji serii B. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B, zaaprobowało ją i upoważniło Zarząd Spółki do złożenia oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w statucie Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru (art. 310 § 2 i 4 w związku z art. 431 § 7 KSH) upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd Spółki oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych, wymaganych do dokonania skutecznego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii B i jego rejestracji upoważnić Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji Spółki serii A i B do Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz do złożenia akcji Spółki serii A i B do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A i B w tym w szczególności do zawarcia z KDPW w Warszawie S.A. umów o rejestrację w depozycie papierów wartościowych, prowadzonym przez KDPW, akcji serii A i B.

2. Dnia 21.08.2008r. Zarząd Spółki „Milkpol” S.A., zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 829/2008, sporządzonym przez Notariusz Ewę Sługocką w Kancelarii Notarialnej w Łodzi przy ul. Piotrkowskiej 121 lok. 3 oświadczył, iż w związku z zamknięciem subskrypcji prywatnej akcji serii B, objętych i opłaconych gotówką zostało 60.350 akcji serii B na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda, co powoduje, że kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 60.350 złotych. Zarząd dookreślił wysokość kapitału zakładowego w statucie w następujący sposób: kapitał zakładowy wynosi 1.060.350 złotych i dzieli się na 1.000.000 akcji serii A zwykłych na okaziciela oznaczonych numerami od 000001 do 1000000 o wartości nominalnej 1 złoty każda, oraz 60.350 akcji serii B zwykłych na okaziciela oznaczonych numerami od 000001 do 60.350 o wartości nominalnej 1 złoty każda.

3. Dnia 3 listopada 2008r. Zarząd Spółki „Milkpol” S.A. złożył wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na

S. Sługocka


rynku NewConnect 1.000.000 akcji serii A oraz 60.350 akcji serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda.

4. Dnia 6 listopada 2008r. Zarząd Spółki „Milkpol” S.A. złożył do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wyznaczenie pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 1.000.000 akcji serii A i 60.350 akcji serii B.

5. Zgodnie z uchwałą nr 807/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 7 listopada 2008r., do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect wprowadzone zostało:

1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda

60.350 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda.

6. Na mocy uchwały 819/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyznaczono dzień 14 listopada 2008r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect następujących akcji zwykłych na okaziciela Spółki „Milkpol” S.A. o wartości nominalnej 1 złoty każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLMLKPL00012”:

1.000.000 akcji serii A

60.350 akcji serii B

Wskazane serie akcji notowane będą na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „MILKPOL” i oznaczeniem „MLP”.

7. Dnia 8 grudnia 2008r. Spółka „Milkpol” S.A. przekazała do Chłopecki Sobolewska i Wspólnicy Doradcy Prawni Spółki komandytowej w Warszawie, podmiotu pełniącego dla Spółki funkcję Autoryzowanego Doradcy w ASO na Rynku NewConnect, oświadczenie o rozwiązaniu za wypowiedzeniem, zawartej zawartej pomiędzy Chłopecki Sobolewska i Wspólnicy Doradcy Prawni Spółką komandytową, a Spółką, umowy z dnia 15 maja 2008 roku o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy, z zachowaniem, zgodnie z postanowieniami wskazanej umowy, 30-dniowego okresu wypowiedzenia. Jednocześnie, Zarząd Spółki informuje, iż w dniu 8 grudnia 2008 roku Spółka zawarła, z DFP Doradztwo Finansowe Spółką Akcyjną z siedzibą w Łodzi, podmiotem wpisanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA na listę Autoryzowanych Doradców w Alternatywnym Systemie Obrotu, nową umowę o pełnienie przez DFP Doradztwo Finansowe SA, na rzecz "Milkpol" SA, funkcji Autoryzowanego Doradcy, przez okres do dnia 30 listopada 2009 roku, tj. do ostatniego dnia miesiąca, w którym upłynie jeden rok od dnia pierwszego dnia notowania instrumentów finansowych (akcji) Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu.



Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej umowy, wykonywanie przez DFP Doradztwo Finansowe SA obowiązków Autoryzowanego Doradcy nastąpi od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres wypowiedzenia umowy z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą, a umowa ta wejdzie w życie pod warunkiem braku sprzeciwu ze strony Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu - Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, co do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy przez DFP Doradztwo Finansowe SA, zgodnie z § 18 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA została zawiadomiona o wypowiedzeniu umowy z Autoryzowanym Doradcą, zgodnie z § 18 ust. 5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Spółka podjęła kroki mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa obrotu akcjami Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz zapewnienie bezpieczeństwa uczestników tego obrotu, w związku ze złożonym wypowiedzeniem i zawarciem umowy o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy z nowym podmiotem. W szczególności, Spółka dokonała rzetelnej oceny kompetencji DFP Doradztwo Finansowe SA w zakresie oferowanych usług dotyczących pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu.

8. W dniu 12 grudnia 2008 roku Spółka zawarła z osobą fizyczną (osoba prowadząca działalność gospodarczą, kontrahent Spółki) umowę przedwstępną 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 przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości, wskazana osoba fizyczna zobowiązała się sprzedać Spółce, a Spółka zobowiązała się kupić od tej osoby przedmiotową nieruchomość za cenę wynoszącą 429.440 zł (w tym podatek VAT w kwocie 77.440 zł), w terminie do dnia 31 stycznia 2009 roku. Strony przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości ustaliły, że część ceny w kwocie 200.000 zł brutto zostaje potrącona przez Spółkę z jej wymagalnymi wierzytelnościami wobec wskazanej osoby fizycznej, a kwota ta ma skutki zadatku w rozumieniu art. 394 Kodeksu cywilnego. Przedmiotowa umowa została zawarta w formie aktu notarialnego sporządzonego przez Notariusza w Częstochowie, Arkadiusza Szkurląta, a jej pozostałe warunki, poza opisanymi w treści niniejszego raportu, mają charakter standartowy, powszechnie stosowany w umowach tego typu.

11. Opis podstawowych ryzyk.

RYZYO ZWIĄZANE Z UMOWAMI NA ZAKUP SUROWCA

S. Weylich 

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

RYZIKO NIEŚCIĄGALNYCH NALEŻNOŚCI

W przeszłości Spółka miała problemy ze ściąganiem należności, co skutkuje wysokością wierzytelności zasądzonych od kontrahentów na dzień 31.12.2008 roku równą 485.897,81 zł. Zważywszy jednak na fakt, iż w poprzednich latach „Milkpol” Sp. z o.o. dokonała odpisu na całą kwotę wierzytelności dochodzonych na drodze sądowej, powyższa sytuacja nie będzie miała negatywnego wpływu na płynność ani wyniki „Milkpol” S.A. Wręcz przeciwnie – w przypadku udanej egzekucji wierzytelności każdy wpływ z tego tytułu zwiększy zysk „Milkpol” S.A. jako prawnej następczyni „Milkpol” Sp. z o.o. Nie można jednak wykluczyć, że powyższa sytuacja nie powtórzy się w przyszłości, co może negatywnie wpłynąć na płynność Spółki. Spółka prowadzi politykę zarządzania należnościami opartą na wewnętrznym systemie monitoringu należności, który ogranicza ryzyko pogorszenia płynności przez słabą ściągalność należności.

RYZIKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ UTRATY KADRY MENADŻERSKIEJ SPÓŁKI ORAZ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

Świerczyńska 

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 30.11.20014 roku.

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z POSIADANYMI CERTYFIKATAMI I UPRAWNIENIAMI

Spółka posiada zezwolenie na wprowadzenie bez ograniczeń do handlu, wyprodukowanych wyrobów mleczarskich na teren Unii Europejskiej (Decyzja Powiatowego Lekarza

Swaryński 

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.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności znaczący Akcjonariusze łącznie posiadają 96,6 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Pan Wiesław Niedziałek we współwłasności majątkowej z żoną, posiada 48,9 % głosów (wobec objęcia przez Panią Izabelę Niedziałek 15,2 % Akcji Serii B). Pan Jerzy Świerczyński posiada 47,7 % 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. Należy jednak zauważyć, że Panowie Wiesław Niedziałek oraz Jerzy Świerczyński, zobowiązali się do niezbywania 90% z posiadanych przez siebie Akcji Serii A – pierwszy Panów przez okres 12 miesięcy, drugi przez okres 6 miesięcy od daty wprowadzenia Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu , czyli od dnia 14 listopada 2008r.

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 wysokie poziomy. W 2008 roku sytuacja na rynku mleka uległa odwróceniu. Światowa dekonunktura oraz rosnąca krajowa podaż mleka w skupie od początku 2008 roku powodowały sukcesywny spadek cen surowca. 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.

RYZKO BRAKU MOŻLIWOŚCI POZYSKANIA DOTACJI UNIJNYCH

W dotychczasowej działalności Spółka wykorzystywała dotacje z Unii Europejskiej. Spółka zamierza ubiegać się o bezzwrotne środki pomocowe w ramach PROW (Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich) na lata 2007 do 2012. Brak możliwości korzystania z dotacji unijnych może spowodować spadek konkurencyjności produktów Spółki i w następstwie pogorszenie się wyników finansowych Spółki.

RYZKO 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 zwiększa 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 3 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. oraz 20.03.2009r. na kwotę 1 miliona zł, zawarta z Bankiem Spółdzielczym z siedzibą w Radomsku – kredyt w rachunku bieżącym, którego spłata nastąpi 20.03.2010r.



prawnym zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna do kwoty 1.400.000 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.

Spłaty są regulowane zgodnie z umowami i na dzień 31.12.2008r. pozostaje do spłaty:

umowa nr 29/KK/2005 z dnia 21.03.2005r. – 711.960,21 zł

umowa nr KR\07004638 z dnia 06.08.2007r. – 35.133,99 zł

umowa nr KR\07004639 z dnia 06.08.2007 r. – 27.596,16 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 012-08-067-00053922 do 27 września 2009r., ubezpieczenie budynków, w których znajduje się siedziba Spółki w Czarnocinie ul. Główna 162, suma ubezpieczenia 2.668.000,00 zł. Polisa ubezpiecza nieruchomość Spółki łącznie na kwotę 2.712.000,00 zł, składka ubezpieczenia wynosi 2.140 zł – płatne w 4 ratach.

T.U.Allianz S.A. Oddział Łódź 1, polisa nr 012-08-093-00144154 do dnia 27 września 2009r. na rzeczy ruchome, suma ubezpieczenia 1.402.000 zł, wysokość składki 1.509 zł, płatne w 4 ratach.

T.U. Allianz oddział Łódź 1, polisa nr 012-08-430-05860500 do 26.08.2009r., od odpowiedzialności cywilnej związanej z prowadzoną działalnością gospodarczą i posiadaniem mieniem Spółki, suma gwarancyjna 200.000 zł, wysokość składki 5.320 zł płatne w 4 ratach.

RYZKO 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.

Celem działalności Spółki jest dalsze doskonalenie, zwiększanie ilości oraz jakości asortymentu produkowanych wyrobów, poprawa jakości skupowanego surowca mleczarskiego i poprawa warunków magazynowania wyprodukowanych wyrobów.

Cele te Spółka zamierza osiągnąć realizując:

- a) inwestowanie w unowocześnienie majątku produkcyjnego:
 - kontynuacja przebudowy stacji TAFO 1504kV
 - zakup pasteryzatora z odgazowywaczem
 - montaż instalacji do ultrafiltracji
 - zakup agregatu prądotwórczego 100KVA
- b) poprawę warunków skupu:
 - wprowadzenie kolejnych autocystern do odbioru mleka od rolników

Świerczyńska


- montaż instalacji do pomiaru skupu i przerzutów mleka .

Zarząd Spółki przygotowuje się do złożenia w miesiącu kwietniu 2009 roku wniosku 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 na zakup wyżej wymienionego majątku trwałego.

Lódź , dnia 18 marca 2009r.

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

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 2008 trwający od 01.05.2008r do 31.12.2008r, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 5 272 752,16 zł
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.05.2008r do dnia 31.12.2008r roku wykazujący zysk netto w kwocie 233 577,04 zł
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 01.05.2008 do dnia 31.12.2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 724 187,23 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.05.2008 do dnia 31.12.2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 159 195,46 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591, z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów

Badanie to zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie

poprawności zastosowanych przez Spółkę przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz szacunków, sprawdzenie, w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy, dowodów księgowych i zapisów w księgach rachunkowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego sprawozdania. Uważam, że moje badanie stanowiło wystarczającą podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o przedmiotowym sprawozdaniu.

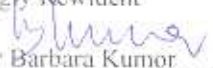
2. Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, zawierające dane liczbowe i objaśnienia pisemne:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.05.2008 roku do 31.12.2008 roku,
- 2) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w podanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

3. Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne i zgodne z postanowieniami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.10.2005r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Lódź, dnia 19.05.2009r

Biegły Rewident


mgr Barbara Kumor
nr ewidencyjny 2051/1328

Przeprowadzający badanie i reprezentujący
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
Nr ewidencyjny podmiotu 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 01.05.2008 – 31.12.2008

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.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

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

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie::

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

Kapitał podstawowy - akcyjny Spółki na dzień 31.12.2008r wynosił 1.060 350,00 zł i składał się z 1 060 350 akcji po 1,00 zł każda.

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

Struktura akcjonariatu:

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji serii „A”	Wartość nominalna akcji
Wiesław Niedziałek	468 750	468 750,00
Jerzy Świerczyński	468 750	468 750,00
Mirosław Nowak	31 250	31 250,00
Stanisław Strzebiecki	31 250	31 250,00
Razem	1 000 000	1 000 000,00

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji serii „B”	Wartość nominalna akcji
Wiesław Niedziałek	4 715	4 715,00
Jerzy Świerczyński	8 000	8 000,00
Pozostali	47 635	47 635,00
Razem	60 350	60 350,00

Kapitał własny na dzień 31.12.2008r. wynosił:	zł	2 951 104,13
składa się z:		
1) Kapitału akcyjnego		1 060 350,00
2) Kapitału zapasowego		1 520 270,53
3) Kapitału z aktualizacji wyceny		136 906,56
4) Wyniku finansowego netto za rok badany		233 577,04

W roku badanym 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 Niedzialek –Prezes Zarządu
- 2) Pan Jerzy Świerczyński – Vice Prezes Zarządu
- 3) Pani Grażyna Świerczyńska – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej stanowili:

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

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 67 osób, w roku poprzednim wynosiło 66 osób.

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

- | | |
|---|-----------------|
| 1) Suma bilansowa wynosiła | 5 334 453,17 zł |
| 2) Przychody netto ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe wynosiły | 7 403 795,19 zł |

34

3) Wynik finansowy netto(strata) stanowił kwotę - 57 290,00 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 1/2008r Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 09.10.2008r

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Sądzie Rejestrowym w dniu 23.10.2008r.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 608 poz.34/93 z 09.04.2009r.,

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi w dniu 17.10.2008r

Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany, został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.05.2008 roku

Strata bilansowa w wysokości 57 290,00 zł netto za okres 01.01.2008 do 30.04.2008 roku – poprzedzający rok badany, została Uchwałą nr 7/2008 z dnia 09.10.2008r Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pokryta kapitałem zapasowym Spółki.

3. **Badanie przedmiotowego sprawozdania przeprowadziłam w oparciu o postanowienia umowy zawartej dnia 02.02.2009r pomiędzy „MILKPOL” S.A. a Barbarą Kumor prowadzącą Kancelarię Rachunkowości w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, zgodnie z uchwałą Nr 5/01/2009 z dnia 27.01.2009r Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej „MILKPOL” w Czarnocinie w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008, obejmując badaniem:**

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans na dzień 31.12.2008r, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową zł 5.272.752,16,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.05.2008r do 31.12.2008r zamykający się zyskiem netto w kwocie zł 233.577,04,
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące jego zwiększenie o kwotę 724 187,23 zł

- 6) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych na koniec roku obrotowego o kwotę zł 159 195,46, 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 ewid. 2051/1328 w dniach od 06.04.2009r do 19.05.2009r z przerwą w dniach od 20.04.2009r do 29.04.2009r, 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 19.05.2009r o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

ANALIZA I OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Bilans syntetyczny za lata 2008 – 2007 w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na			Zmiana stanu	% udziału w sumie bilansowej
	31.12.2008	30.04.2008	31.12.2007 dane porównawcze spółki z o.o.	2008-2007	
AKTYWA	5 273	5 335	5 563	-290	100,00
A. Aktywa trwałe	3 255	3 121	3 026	229	61,8
I. Wartości niematerialne i prawne	9	8	-	9	0,2
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 063	3101	3 016	47	58,2
1. Środki trwałe	2 973	2828	2 861	112	56,5
- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	282	282	282	0	5,4
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 577	1 611	1 562	15	30,0
- urządzenia techniczne i maszyny	625	419	443	182	11,9
- środki transportu	456	449	495	-39	8,7
- inne środki trwałe	33	66	79	-46	0,6
2. Środki trwałe w budowie	90	273	55	35	1,7
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	100	-100	0,0
IV Inwestycje długoterminowe	167	0	0	167	3,2
1. Nieruchomości	167	0	0	167	3,2
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	11	10	6	0,3
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	11	10	6	0,3
B. Aktywa obrotowe	2 018	2 188	2 537	-519	38,3
I. Zapasy	293	243	405	-112	5,6
1. Materiały	93	109	155	-62	1,8
2. Półprodukty i produkty w toku	57	9	29	28	1,1
3. Produkty gotowe	103	86	173	-70	2,0
4. Towary	40	39	48	-8	0,8
II. Należności krótkoterminowe	1 666	1 718	2 095	-429	31,6
2. Należności od pozostałych jednostek	1 666	1 718	2 095	-429	31,6
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 392	1 380	1 416	-24	26,4
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	187	240	226	-39	3,6
c) inne	87	99	453	-366	1,7

III. Inwestycje krótkoterminowe	35	169	18	17	0,7
I. Krótkoterminowe aktywa finansowe	35	169	18	17	0,7
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35	169	18	17	0,7
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	59	19	5	0,5
PASYWA	5 273	5 335	5 563	-290	100,00
A. Kapitał własny	2 951	2 227	2 592	359	56,0
I. Kapitał podstawowy	1 060	1 000	1 000	60	20,1
IV. Kapitał zapasowy	1 520	1 147	313	1207	28,8
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	137	137	137	0	2,6
VIII. Zysk netto	234	-57	1.142	-908	4,4
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 322	3 108	2 971	-649	44,0
I. Rezerwy na zobowiązania	0	4	4	-4	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	26	68	131	-105	0,5
2. Wobec pozostałych jednostek	26	68	131	-105	0,5
a) kredyty i pożyczki	26	54	110	-84	0,5
d) inne	0	14	21	-21	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 185	2 892	2 676	-491	41,4
2. Wobec pozostałych jednostek	2 102	2 751	2 590	-488	39,9
a) kredyty i pożyczki	780	1 132	857	-77	14,8
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy	1 133	1 188	1 331	-198	21,5
g) z tytułu podatków, cel ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	95	90	251	-156	1,8
h) inne	94	341	151	-57	1,8
3. Fundusze specjalne	83	141	86	-3	1,6
IV. Rozliczenia międzyokresowe	110	143	160	-50	2,1
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	110	143	160	-50	2,1
- długoterminowe	110	143	160	-50	2,1

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2008 – 2007 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	2008r	Dane porównawcze za okres 01.05.07 do 31.12.07r	Zmiana stanu 2008-2007	Udział %
A. Przychody netto i zrównane z nimi	13 882	15 373	-1 491	100,0
I. Przychody ze sprzedaży produktów	12 016	13 339	-1 323	86,6
II. Zmiana stanu produktów	30	81	-52	0,2
III. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 836	1 953	-117	13,2
B. Koszty działalności operacyjnej	13 848	14 671	-823	99,8

7/15

I. Amortyzacja	261	333	-72	1,9
II. Zużycie materiałów i energii	8 676	9 478	-802	62,5
III. Usługi obce	1 168	1 196	-28	8,4
IV. Podatki i opłaty	100	100	0	0,7
V. Wynagrodzenia	1 534	1 327	207	11,1
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	342	334	8	2,5
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	279	239	40	2,0
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 488	1 665	-177	10,7
C. Zysk ze sprzedaży	34	702	-668	0,2
D. Pozostałe przychody operacyjne	407	334	73	2,9
E. Pozostałe koszty operacyjne	94	36	58	0,7
F. Zysk z działalności operacyjnej	347	1 000	-653	2,5
G. Przychody finansowe	8	7	1	0,1
H. Koszty finansowe	46	40	6	0,3
I. Zysk z działalności gospodarczej	309	967	-658	2,5
L. Zysk brutto	309	967	-658	2,2
L. Podatek dochodowy od osób prawnych	75	191	-116	0,5
M. Zysk netto	234	775	-542	1,7

3. Analiza sytuacji finansowej

Lp	Wyszczególnienie	2008	2007 dane porównawcze za okres od 01.05.07r do 31.12.07r	Zmiana
1	Rentowność netto sprzedaży (w %) $\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	1,7%	14,5%	Zmniejszenie o 12,8%%
2	Wskaźnik płynności bieżącej I $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,9	0,8	Wzrost 0,1
3	Wskaźnik płynności szybkiej II $\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,8	0,7	Wzrost 0,1
4	Szybkość spłat należności w dniach $\frac{\text{Średni stan należn. z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{Przychody netto ze sprzed. produktów i towarów}}$	36,5	16,5	wydłużenie o 20 dni
5	Szybkość obrotu zapasami w dniach $\frac{\text{Średnie zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{Koszt własny sprzedanych produktów i towarów}}$	7,1	3,0	Zwiększenie o 4,1 dni
6	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach $\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tyt. dost. i usług} \times 365}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$			Wydłużenie o

	Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	30,5	14,7	15,8 dni
7	Pokrycie majątku trwał. kapit. własnym % <u>Kapitały własne</u> <u>Aktywa trwałe</u>	90,7%	71,4%	Wzrost o 19,3%
8	Marża na sprzedaży % <u>Zysk na sprzedaży</u> <u>Przychody netto ze sprzedaży</u>	0,2%	4,6%	Zmniejszenie o 4,4%
9	Wartość księgowa na jedną akcję <u>Kapitały własne</u> <u>Liczba akcji</u>	2,8	2,2	Wzrost o 0,6
10	Wynik finansowy na jedną akcję <u>Wynik finansowy netto</u> <u>Liczba akcji</u>	0,2	0,8	Zmniejszenie o 0,6

4. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analiza porównawcza powyższych wskaźników i ich tendencje przedstawia powyższa tabela.

Wykazane wskaźniki za rok 2008r (od 01.05.2008 do 31.12.2008r) zostały porównane do ustalonych danych porównawczych za taki sam okres roku ubiegłego (01.05.2007 do 31.12.2007).

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia stwierdzam, że nie istnieje zagrożenie możliwości dalszej 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

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

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową z zastosowaniem następujących programów:

- I. Symfonia Finanse i Księgowość premium – główny program
- II. Symfonia Środki trwałe premium
- III. Symfonia Kadry i Płace premium

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

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

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

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

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

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

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

- gotówki w kasie w dniu 31.12.2008r
- opakowań mleczarskich w dniu 31.12.2008r
- materiałów pomocniczych – dodatków smakowych w dniu 31.12.2008r
- towarów w dniu 31.12.2008r
- wyrobów gotowych w dniu 31.12.2008r
- produkcji w toku w dniu 31.12.2008r

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

- 1) potwierdzeniami sald ustalono wartości następujących składników aktywów i pasywów:
 - stan środków na rachunkach bankowych, stan zadłużenia kredytami bankowymi
 - stan należności
- 2) weryfikacją stanów ustalono ilości i wartości następujących składników aktywów i pasywów:

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 badaniem sprawozdaniem finansowym.

D. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH LUB FORMULARZACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

II. BILANS – ISTOTNE INFORMACJE O NIEKTÓRYCH POZYCJACH

I. Rzeczowe aktywa trwałe	zł	3 063 329,57
udział procentowy w aktywach		58,2 %
na które składają się:		
< środki trwałe	zł	2 973 708,89
< środki trwałe w budowie	zł	89 620,68
I.1. Środki trwałe	zł	2 973 708,89
a) Środki trwałe wg wartości początkowej		
Wartość początkowa na 1.05.08r	zł	5 542 219,52
Zwiększenia w ciągu roku	zł	433 387,19
z tego:		
- maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego		
zastosowania	zł	2 199,19
- specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	zł	20 079,98

- środki transportu	zł	124 358,67
Zmniejszenia	zł	115 213,95
z tego:		
- maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	zł	781,29
- specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	zł	51 845,90
- środki transportu	zł	62 586,76
Wartość początkowa na 31.12.2008r	zł	5 860 392,76
b) Wartość umorzeń na 1.05.08r	zł	2 714 097,21
Zwiększenia w ciągu roku	zł	252 876,47
Zmniejszenia w ciągu roku		
- sprzedaż i likwidacja środków trwałych	zł	80 289,81
Wartość umorzeń na 31.12.2008r	zł	2 886 683,87

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 31.12.2008r	zł	2 973 708,89
z tego:		
> grunty własne	zł	282 408,75
> budynki i lokale	zł	1 572 772,50
> obiekty inżynierii lądowej i wodnej	zł	3 835,69
> kotły i maszyny energetyczne	zł	34 274,83
> maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	zł	718,04
> specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	zł	590 035,42
> środki transportu	zł	456 319,16
> pozostałe środki trwałe	zł	33 344,50

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

1.2. Środki trwale w budowie	zł	89 620,68
Stan na 01.05.08r	zł	273 348,69
Poniesione nakłady w 2008r	zł	123 101,32
Zmniejszenie nakładów w 2008r	zł	306 829,33
- przyjęcie środków trwałych do używania:		
a) pasteryzator do śmietany	zł	274 268,12
b) wymiennik płytowy	zł	32 561,21
Stan na 31.12.2008r	zł	89 620,68
Saldo środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2008r dotyczy zadań:		
1) transformator	zł	89 620,68

1.3. Inwestycje długoterminowe	zł	166.482,43
udział w aktywach		3,2 %

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	293 132,49
udział procentowy w aktywach		5,6%

z tego:

1) materiały w cenach zakupu netto	zł	93 302,03
2) produkcja w toku w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednich	zł	57 002,34
3) produkty gotowe w koszcie wytworzenia	zł	102 593,28
4) towary	zł	40 234,84

Stan zapasów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.08r.

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

Wartość bilansową towarów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.08r 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 31.12.08r wycenionego wg cen

sprzedaży netto. Spółka nie sporządza kalkulacji kosztu wytworzenia poszczególnych wyrobów. Wycena prawidłowa.

3. Należności krótkoterminowe	zł	1 666 025,47
udział procentowy w aktywach		31,6%
- od pozostałych jednostek	zł	1 666 025,47
na które składają się:		
> z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	zł	1 392 471,02
> należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społ.	zł	186 860,34
> pozostałe należności	zł	86 694,11

3.1. Należności z tytułu dostaw i usług	zł	1 392 471,02
Należności wynikające z ewidencji księgowej	zł	1 878 368,83
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	zł	-485 897,81
Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług	zł	1 392 471,02
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	186 860,34
na które składa się:		
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych		
zgodne z deklaracją za 2008r CIT-8	zł	21 830,00
- VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach	zł	61 805,63
- VAT naliczony z faktur RR do rozliczenia	zł	49 201,15
- Nadwyżka VAT naliczonego nad należnym wg VAT-7		
za 12.08r	zł	54 007,00
- inne	zł	16,56

Saldo prawidłowe.

4.3. Inne	zł	86 694,11
na które składają się:		
- należności z tytułu pożyczek na cele mieszkaniowe	zł	74 385,80
- inne rozrachunki (kaucje gwarancyjne)	zł	900,00
- należności z tyt. dofinansowania akcji „Szkłanka mleka”	zł	10 113,47

- rozrachunki z ARR z tytułu kwoty mlecznej	zł	1 294,84
---	----	----------

Saldo prawidłowe.

5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	zł	34 565,20
--	-----------	------------------

udział procentowy w aktywach spółki 0,7%

z tego:

- środki pieniężne w kasie	zł	9 779,06
- środki pieniężne w banku	zł	24 786,14

Wykazany stan środków w kasie potwierdzony został spisem z natury przeprowadzonym w dniu 31.12.08r., oraz potwierdzony przez banki finansujące.

6. Rozliczenia międzyokresowe	zł	24 111,86
--------------------------------------	-----------	------------------

udział procentowy w aktywach spółki 0,5 %

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

- ubezpieczenia majątkowe	zł	20 433,96
- prenumerata	zł	815,24
- prowizja od kredytu	zł	1 666,70
- baza danych Busines Nawigator	zł	161,75
- pakiet analityczno-informatyczny	zł	166,66
- opłata za uczestnictwo w KDPW	zł	705,75
- domena	zł	161,80

Ustalono prawidłowo.

7. Kapitał własny	zł	2 951 104,13
--------------------------	-----------	---------------------

udział procentowy w pasywach spółki 56,0 %

z tego:

- kapitał podstawowy – akcyjny	zł	1 060 350,00
- kapitał zapasowy	zł	1 520 270,53
- kapitał z aktualizacji wyceny	zł	136 906,56
- zysk netto za rok sprawozdawczy	zł	233 577,04

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 Akejonariuszy 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	1 520 270,53
> stan na 1.05.08	zł	1 147 300,34
> zwiększenia w ciągu roku	zł	430 260,19
nadwyżka wartości akcji w cenie emisyjnej od wartości nominalnej		
> zmniejszenia w ciągu roku	zł	57 290,00
pokrycie straty bilansowej za okres od 01.01.2008r do 30.04.2008r		
> stan na 31.12.2008r	zł	1 520 270,53
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	233 577,04
---	-----------	-------------------

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

8. Zobowiązania długoterminowe	zł	25 969,78
---------------------------------------	-----------	------------------

udział procentowy w pasywach		0,5%
------------------------------	--	------

- długoterminowe kredyty bankowe wycenione w

skorygowanej cenie nabycia	zł	25 969,78
----------------------------	----	-----------

Saldo prawidłowe.

9. Zobowiązania krótkoterminowe	zł	2 185 344,73
--	-----------	---------------------

udział procentowy w pasywach		41,4 %
------------------------------	--	--------

- wobec pozostałych jednostek	zł	2 102 790,39
-------------------------------	----	--------------

- fundusze specjalne – ZFŚS	zł	82 554,34
-----------------------------	----	-----------

9.1. Kredyty bankowe i pożyczki	zł	780 489,00
--	-----------	-------------------

- kredyt bankowy	zł	780 489,00
------------------	----	------------

Saldo kredytu zgodne z potwierdzeniem salda i ewidencją.

Wykazana kwota kredytu dotyczy spłaty przypadającej na rok 2009

9.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	zł	1 133 360,58
--	-----------	---------------------

o okresie wymagalności do 12 miesięcy

Do dnia badania wszystkie zostały uregulowane.

9.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i innych		
--	--	--

świadczeń	zł	94 859,43
------------------	-----------	------------------

w tym:

> zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób

fizycznych za m-c 12.08 PIT-4	zł	31 583,00
-------------------------------	----	-----------

> zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	zł	43 861,27
---	----	-----------

> ubezpieczenia zdrowotne	zł	14 987,16
---------------------------	----	-----------

> obciążenia na rzecz PERON	zł	4 428,00
-----------------------------	----	----------

Wykazane zobowiązania wynikają z ewidencji księgowej oraz są zgodne deklaracjami, dotyczą m-ca grudnia 2008r

9.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	zł	94 081,38
--	-----------	------------------

Saldo dotyczy:

> ewidencja zanieczyszczeń	zł	722,00
> Fundusz Promocji Mleczarstwa	zł	6 409,00
> innych rozrachunków z pracownikami	zł	63 194,70
> potrąceń z wynagrodzeń pracowników za m-c 12.08r	zł	19 566,63
> pozostałe	zł	107,05
> rozrachunki z TU Allianz	zł	4 082,00

Saldo prawidłowe.

9.5. Fundusze specjalne	zł	82 554,34
--------------------------------	-----------	------------------

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

Odpisy za ZFŚS obciążające koszty naliczono prawidłowo, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W roku badanym naliczony odpis na ZFŚS został przekazany na wyodrębniony rachunek bankowy. Wszystkie wydatki z ZFŚS były finansowane ze środków ZFŚS i stanowią koszty uzyskania przychodów. Od wypłat podlegających opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych potrącono zaliczki na ten podatek i odprowadzono do Urzędu Skarbowego.

Rozliczenie finansowe:

Stan ZFŚS		82 554,34
Należności z tyt. pożyczek na cele mieszkaniowe	74 385,80	
Stan środków na wyodrębnionym rachunku w banku	8 862,94	
Razem	83 248,74	82 554,34
Kwota do refundacji		694,40

9.6. Rozliczenia międzyokresowe	zł	110 333,52
--	-----------	-------------------

Saldo dotyczy:

- otrzymana dotacja na budowę środków trwałych prace rozwojowe SAPARD	zł	39 357,07
- otrzymana dotacja na budowę środków trwałych i prace rozwojowe	zł	70 976,45

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

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

1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	zł	13 881 634,48
z tego:		
1) Przychody ze sprzedaży produkcji mleczarskiej	zł	12 015 733,82
2) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	zł	1 836 122,77
- sprzedaż towarów	zł	1 835 835,77
- sprzedaż materiałów	zł	287,00
4) Zwiększenie stanu produktów	zł	29 777,89
2. Koszty działalności operacyjnej	zł	13 847 727,72
z tego:		
1) Zużycie materiałów	zł	8 541 304,43
2) Zużycie energii	zł	134 773,57
3) Usługi obce	zł	1 167 887,56
- usługi transportowe	zł	768 065,48
- usługi pozostałe	zł	399 822,08
4) podatki i opłaty	zł	100 008,11
w tym:		
- podatek od nieruchomości	zł	24 072,00
- opłata na fundusz mleczarstwa	zł	8 603,00
- opłata za emisję zanieczyszczeń	zł	909,00
- podatek VAT nie podlegający odliczeniu	zł	18 825,43
- obciążenia na rzecz PFRON	zł	34 282,00
- podatek od środków transportowych	zł	4 700,00
- opłaty skarbowe i inne	zł	8 101,47
- opłata recyklingowa	zł	515,21
5) wynagrodzenia	zł	1 534 080,95
6) świadczenia na rzecz pracowników	zł	341 776,43

7) amortyzacja	zł	260 867,00
8) pozostałe koszty	zł	279 135,00
w tym;		
- podróże służbowe	zł	28 767,85
- koszty reprezentacji i reklamy	zł	114 587,06
- ubezpieczenia majątkowe	zł	37 702,00
- inne koszty	zł	3 074,80
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	zł	65 888,09
- czynsze	zł	21 115,20
- opłaty obsługi emitenta	zł	8 000,00
9) wartość sprzedanych towarów i materiałów	zł	1 487 894,67
- wartość sprzedanych towarów	zł	1 487 894,67
3. Zysk ze sprzedaży	zł	
33 906,76		
4. Pozostałe przychody operacyjne	zł	406 478,03
1) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	zł	25 011,00
- przychód ze sprzedaży	zł 44 672,13	
- wartość sprzed. środków trwałych	zł 19 661,13	
różnica - zysk	zł 25 011,00	
1) otrzymane dotacje	zł	296 597,76
- środki SPO	zł	12 989,14
- dopłata do mleka i przetworów	zł	252 285,45
- środki pomocowe SAPARD	zł	20 113,17
- dofinansowanie z Funduszu Promocji Mleczarstwa	zł	11 210,00
2) inne przychody operacyjne	zł	84 869,27
- zwrot kosztów postępowania sądowego	zł	2 481,95
- odszkodowania	zł	12 439,70
- spłata należności objętych odpisem aktualizującym	zł	68 393,41
- koszty prywatnych rozmów telefonicznych	zł	1 085,69
- inne	zł	468,52
5. Pozostałe koszty operacyjne	zł	93 830,23
w tym:		
- odpisy aktualizacyjne środków trwałych	zł	15 263,01
- odpisy aktualizacyjne zapasy	zł	7 065,59

- koszty postępowania egzekucyjnego	zł	170,62
- odpisanie należności umorzonych	zł	323,27
stanowiące koszty uzyskania przychodów	zł	294,24
nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	zł	29,03
- przekazane darowizny pieniężne i rzeczowe na cele społeczne	zł	17 567,47
w tym:		
10% do odliczenia	2 360,18	
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	zł	53 426,20
- inne	zł	14,07
6. Zysk na działalności operacyjnej	zł	346 554,56
7. Przychody finansowe	zł	8 136,84
- odsetki	zł	8 086,80
8. Koszty finansowe	zł	46 092,36
z tego:		
- odsetki	zł	46 092,36
9. Zysk z działalności gospodarczej	zł	308 599,04
10. Zysk brutto	zł	308 599,04
11. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	zł	75 022,00
- Zobowiązanie bieżące z tyt. pod. dochod.	zł	83 798,00
- Część odroczone – zmiana stanu	zł	- 8 957,00
-zwiększenie w związku z korektą CIT-8	zł	+181,00
12. Zysk netto	zł	223 577,04

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	308 599,04
2.	Trwale różnice dodatnie zwiększające podstawę do opodatkowania z tego z tytułu:	223 530,40
	1) przekazane darowizny	17 567,47
	2) umorzone należności	29,03
	3) odsetki od zobowiązań budżetowych	694,58
	4) amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu	1 107,74
	5) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SAPARD	20 113,17
	6) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SPO	12 989,14
	7) obciążenia na rzecz PFRON	34 282,00
	8) wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	65 888,09
	9) utworzone odpisy aktualizujące stanowiące małą prawdopodobność ściągальności	53 426,20
	10) koszty reprezentacji	8 071,20
	11) część odsetkowa raty leasingowej	423,09
	12) amortyzacja środków trwałych w leasingu	8 938,69
3.	Trwale różnice ujemne zmniejszające podstawę do opodatkowania	82 713,07
	1) rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztów uzyskania przychodów	68 393,41
	2) koszty leasingu	14 319,66
4	Przejściowe różnice ujemne	57 827,14
	1) nie zapłacone narzuty na ZUS	27 553,65
	2) różnice z wyceny kredytów w skorygowanej cenie nabycia	7 944,89
	3) odpis aktualizujący wartość materiałów	7 065,59
	4) odpis aktualizacyjny wartość środków trwałych	15 263,01
5	Przejściowe różnice ujemne z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	30 737,46
	1) nie zapłacone koszty ZUS	30 737,46

6	Dochód podatkowy	476 506,05
7	Odliczenia od dochodu z tego z tytułu:	35 462,49
	1) darowizn	2 360,18
	2) dotacja SAPARD	20 113,17
	3) dotacja SPO	12 989,14
8	Dochód do opodatkowania	441 043,56
9	Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	83 798,00
10	Zmniejszenie obciążenia z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-8 957,00
11	Zwiększenie obciążenia podatkiem dochodowym w związku z korektą zeznania CIT-8 za poprzedni okres od 01.01.08 do 30.04.08	181,00
12	Ogółem obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	75 022,00
13	Zysk netto	233 577,04

Wnioski o prawidłowości ustalania podstawy do opodatkowania, podatku i wyniku finansowego netto wyciągnięto w oparciu o badanie dowodów księgowych za miesiąc grudzień 2008r i styczeń 2009r.

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	15 263,01		15 263,01
Rozrachunki z ZUS	27 553,65	0		27 553,65
Zobowiązania z tytułu wyceny kredytu w skorygowanej cenie nabycia	33 331,58	0		33 331,58
Materiały (opakowania)	0	7 065,59		7 065,59
RAZEM				83 213,83

--	--	--	--	--

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

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego na 31.12.2008r

$$19\% \times 83\,213,00 = 15\,810,00$$

- BO aktywów na 01.05.2008r -11 006,00

- Rozwiązanie rezerwy z BO + 4 153,00

Zmiana stanu z tytułu odroczonego podatku

dochodowego do ujęcia w księgach roku badanego 8 957,00

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 2 951 104,13

składa się z:

1) Kapitału akcyjnego	1,060 350,00
2) Kapitału zapasowego	1 520 270,53
3) Kapitału z aktualizacji wyceny	136 906,56
4) Wyniku finansowego netto za rok obrotowy	233 577,04

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: 34 565,20 zł

na który składa się stan:

1) środków pieniężnych w kasie	9 779,06 zł
2) środków pieniężnych na rachunkach bankowych	24 786,14 zł

Wynik kasowy na koniec roku obrotowego w stosunku do stanu na początek roku obrotowego uległ zmniejszeniu o: 159 195,46 zł

Przepływy netto z działalności operacyjnej wynoszą	zł
53 971,74	
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej wynoszą	zł - 264 793,01
Przepływy netto z działalności finansowej wynoszą	zł 51 625,81
Przepływy środków pieniężnych ogółem	zł -159 195,46

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

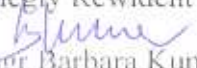
VII. USTALENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie z działalności Spółki „MILKPOL” S.A. sporządzone przez Zarząd, jest kompletnym 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 26 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Łódź, dnia 19.05.2009r

Biegły Rewident

mgr Barbara Kumor
nr 2051/1328

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

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