



RAPORT ROCZNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za 2013 rok

Czarnocin, 29 maja 2014 roku



MILKPOL S.A. 97-318 CZARNOCIN, ul. Główna 162, tel/fax 044 616 62 13, tel. 044 616 51 82
BIURO HANDLOWE 93-231 ŁÓDŹ, ul. Dąbrowskiego 225/243, tel/fax 042 649 16 93, tel. 042 649 31 99
e-mail: milkpol@milkpol.com.pl, NIP 771-01-06-183, REGON P-004703448, Wysokość kapitału: 1.185.350,- zł
Nr rachunku bankowego: Bank Spółdzielczy w Radomsku 83 8980 0009 2012 0065 9237 0001
KRS 0000304913 Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego



SPIS TREŚCI:

1. *Pismo Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej.*
2. *Wybrane dane finansowe „Milkpol” Spółki Akcyjnej za 2013 rok.*
3. *Sprawozdanie finansowe „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.01.13 r. do dnia 31.12.13 r.*
4. *Sprawozdanie Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej za 2013 rok.*
5. *Opinia Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.01.13 r. do dnia 31.12.13 r.*
6. *Raport Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.01.13 r. do dnia 31.12.13 r.*
7. *Oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta.*
8. *Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Autoryzowanego Doradcy.*
9. *Informacja na temat stosowania przez „Milkpol” Spółkę Akcyjną zasad ładu korporacyjnego.*



PISMO ZARZĄDU „Milkpol” Spółka Akcyjna

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

W imieniu Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej przedstawiamy Państwu raport okresowy podsumowujący rok 2013, dotyczący sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie.

W roku 2013 osiągnęliśmy zysk netto w wysokości 292.215,67 zł. Przychody netto ze sprzedaży produktów wzrosły o 9,9% w stosunku do roku ubiegłego, natomiast koszty działalności operacyjnej wzrosły o 6,5%. Pozostałe koszty operacyjne Spółki zmalały o 10,2%. Przychody finansowe zmalały o 40,9%, a koszty finansowe wzrosły o 43,8%. Marża brutto na sprzedaży towarów wzrosła o 16,7% w stosunku do roku ubiegłego.

W roku 2013 odnotowano 11,5% wzrost cen surowca mleczarskiego oraz 9,6% zmniejszenie ilości skupionego mleka w stosunku do roku ubiegłego.

Podobnie, jak w latach ubiegłych Spółka inwestowała w unowocześnienie zakładu produkcyjnego i majątku ruchomego wykorzystywanego do prowadzonej działalności gospodarczej.

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

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

Czarnocin, dnia 29 maja 2014 roku

„MILKPOL” S.A.
PREZES ZARZĄDU
inż. Wiesław Niedziałek

„MILKPOL” S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Aleksandra Szwerczyńska

„MILKPOL” S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU
Dyrektor d/s Handlu i Marketingu
Magdalena Gaiwa



MILKPOL S.A. 97-318 CZARNOCIN, ul. Główna 162, tel/fax 044 616 62 13, tel. 044 616 51 82
BIURO HANDLOWE 93-231 ŁÓDŹ, ul. Dąbrowskiego 225/243, tel/fax 042 649 16 93, tel. 042 649 31 99
e-mail: milkpol@milkpol.com.pl, NIP 771-01-06-183, REGON P-004703448, Wysokość kapitału: 1.185.350,- zł
Nr rachunku bankowego: Bank Spółdzielczy w Radomsku 83 8980 0009 2012 0065 9237 0001
KRS 0000304913 Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego



WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2013

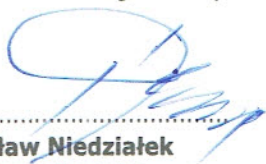
dotyczące sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

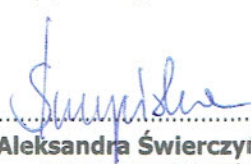
Tabela 1. Dane za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. i dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego

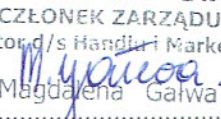
Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2013	01.01. - 31.12.2012	01.01.- 31.12.2013 ¹	01.01. - 31.12.2012 ²
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	26.205	24.018	6.219	5.755
Koszty działalności operacyjnej	26.023	24.429	6.176	5.853
Pozostałe przychody operacyjne	471	465	112	111
Pozostałe koszty operacyjne	231	258	55	62
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	422	(204)	100	(49)
Zysk (strata) brutto	418	(193)	99	(46)
Zysk (strata) netto	292	(211)	69	(51)
Aktywa razem	8.502	8.163	2.035	1.997
Aktywa Trwałe	5.016	4.827	1.201	1.181
Aktywa Obrotowe	3.487	3.337	835	816
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.657	2.611	636	639
Zobowiązania długoterminowe	355	370	85	91
Zobowiązania krótkoterminowe	1.918	1.767	459	432
Aktywa netto (kapitał własny)	5.845	5.553	1.399	1.358
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	570	121	135	29
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(926)	(350)	(220)	(84)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(34)	(10)	(8)	(2)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(390)	(238)	(93)	(57)

¹ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2013: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2013 roku (4,1772 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2013 roku (4,2135 zł).

² Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2012: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2012 roku (4,0882 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2012 roku (4,1736 zł).


Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu


Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

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

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



MILKPOL S.A. 97-318 CZARNOCIN, ul. Główna 162, tel/fax 044 616 62 13, tel. 044 616 51 82
BIURO HANDLOWE 93-231 ŁÓDŹ, ul. Dąbrowskiego 225/243, tel/fax 042 649 16 93, tel. 042 649 31 99
e-mail: milkpol@milkpol.com.pl, NIP 771-01-06-183, REGON P-004703448, Wysokość kapitału: 1.185.350,- zł
Nr rachunku bankowego: Bank Spółdzielczy w Radomsku 83 8980 0009 2012 0065 9237 0001
KRS 0000304913 Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego

Sprawozdanie finansowe

„Milkpol” Spółka Akcyjna



Rok 2013

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



INFORMACJA DODATKOWA

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPORZĄDZANEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

II Wersja

1. Informacje o Spółce:

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

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

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

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

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

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

Czas trwania działalności jest nieograniczony.

2. Podstawowy zakres działalności:

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

3. Skład Organów Spółki na dzień 31.12.2013r.

Zarząd:

Wiesław Niedziałek – Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska – Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Igor Gałwa – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Piotr Włodarczyk -Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Konrad Niedziałek – Sekretarz Rady Nadzorczej

Mirosław Nowak – Członek Rady Nadzorczej

Stanisław Strzebiecki – Członek Rady Nadzorczej

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

Igor Gałwa – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Mirosław Nowak- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Stanisław Strzebiecki – Sekretarz Rady Nadzorczej

Katarzyna Fortak-Karasińska – Członek Rady Nadzorczej

Sławomir Karasiński – Członek Rady Nadzorczej

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

4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku.

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

Sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są

znane fakty i okoliczności wskazujące na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę.

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

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

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

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

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

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

- 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - 2) pożyczki udzielone i należności własne,
 - 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
- c) przyjęto następujące zasady ewidencji ilościowo–wartościowej stanu i rozchodu materiałów:
- ewidencja prowadzona jest na bieżąco w oparciu o ceny nabycia,
 - w cenach ewidencyjnych rzeczywistych (zmiennych) ustalanych metodą identyfikacji każdej partii,
 - nie występują odchylenia od cen ewidencyjnych;
- d) przyjęto następujące zasady ewidencji ilościowo- wartościowej stanu i rozchodu towarów, produktów i produktów niezakończonych:
- ewidencja prowadzona jest na bieżąco w wartościach ewidencyjnych planowanych (stałych) w oparciu o ceny sprzedaży netto,
 - na dzień bilansowy rzeczowe składniki aktywów obrotowych wyceniane są według cen nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto,
 - zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym,
 - produkcję w toku ujmuje się w ewidencji na koniec każdego okresu sprawozdawczego oraz na koniec roku i wycenia się według wartości surowca zużytego na produkcję w toku;
- e) przyjęto następujące zasady wyceny należności:
- należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności,
 - należności wyceniane są w wartości nominalnej i Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie należności,
 - należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art.35b ustawy o rachunkowości na 100% ich wartości,
 - jednostka korzysta z uproszczenia i wykazuje VAT naliczony w fakturach dostawców, który na dzień bilansowy nie może być, w myśl przepisów podatkowych, potrącany od VAT należnego, jako należność w pozycji B.II.2b;
- c) zasady tworzenia rezerw

- jednostka stosuje uproszczenie odnośnie zarachowanych na ostatni miesiąc roku obrotowego składek ubezpieczeń od wynagrodzeń wypłaconych w miesiącu następnym, które nie stanowią na dzień bilansowy wymaganego zobowiązania wobec ZUS, gdyż staną się nimi dopiero w miesiącu wypłaty wynagrodzeń. Nie jest tworzona rezerwa w wysokości tych składek, ze względu na fakt, iż nie zniekształci to obrazu sytuacji finansowej jednostki. Zobowiązanie z tego tytułu wykazywane jest w pozycji B.III.2g,
- zgodnie z art.37 ustęp 7 ustawy o rachunkowości jednostka przyjęła zasadę kompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- nie są tworzone rezerwy na świadczenia i nagrody jubileuszowe. Ze względu na kryterium istotności, nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy na odprawy pieniężne w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia przysługującego pracownikowi w razie przejścia na emeryturę lub rentę inwalidzką w myśl art. 92 & 1 Kodeksu pracy.

Katarzyna Drużbińska

19 maja 2014r.



Imię i nazwisko osoby sporządzającej sprawozdanie

Data i podpis

Katarzyna Drużbińska

19 maja 2014r.

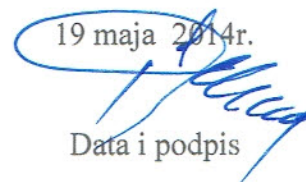


Imię i nazwisko osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Data i podpis

Wiesław Niedziałek

19 maja 2014r.

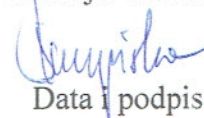


Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Data i podpis

Aleksandra Świerczyńska

19 maja 2014r.

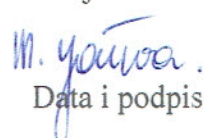


Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Data i podpis

Magdalena Gałwa

19 maja 2014r.



Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Data i podpis

Bilans

AKTYWA

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2013-12-31	Na koniec ub. roku 2012-12-31
-	A	Aktywa trwałe	5.015.511,58	4.826.851,75
-	I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	4.656.715,25	4.468.331,42
-	1	Środki trwałe	4.656.715,25	4.468.331,42
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282.408,75	282.408,75
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.795.159,66	1.824.746,07
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	1.749.293,55	1.686.240,59
	d)	środki transportu	815.719,89	659.415,44
	e)	inne środki trwałe	14.133,40	15.520,57
	2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
-	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	358.414,33	358.300,33
	1	Nieruchomości	358.414,33	358.300,33
	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	382,00	220,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	382,00	220,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	B	Aktywa obrotowe	3.486.922,95	3.336.579,15
-	I	Zapasy	598.254,90	490.018,36
	1	Materiały	291.641,20	241.815,15
	2	Półprodukty i produkty w toku	49.395,80	29.971,35
	3	Produkty gotowe	198.450,71	155.632,36
	4	Towary	58.767,19	62.599,50
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe	2.390.363,61	1.963.406,14
-	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	2.390.363,61	1.963.406,14
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1.690.302,65	1.524.676,65
	- (1)	do 12 miesięcy	1.690.302,65	1.524.676,65
	- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	559.910,18	336.715,25
	c)	inne	140.150,78	102.014,24
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	470.719,02	860.567,89
-	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	470.719,02	860.567,89
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	470.719,02	860.567,89

Bilans

AKTYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2013-12-31	Na koniec ub. roku 2012-12-31
		-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	191.529,08	16.431,17
		-(2) inne środki pieniężne	279.189,94	844.136,72
		-(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27.585,42	22.586,76
		Suma	8.502.434,53	8.163.430,90

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

"MILKPOL" S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Aleksandra Świerczyńska

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

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

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

Bilans

PASYWA

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2013-12-31	Na koniec ub. roku 2012-12-31
-	A	Kapitał (fundusz) własny	5.845.044,27	5.552.828,60
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1.185.350,00	1.185.350,00
	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	4.230.572,04	4.442.015,32
	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	292.215,67	-211.443,28
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.657.390,26	2.610.602,30
-	I	Rezerwy na zobowiązania	23.470,00	17.138,00
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.470,00	17.138,00
-	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	354.863,37	370.109,12
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	2	Wobec pozostałych jednostek	354.863,37	370.109,12
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d)	inne	354.863,37	370.109,12
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	1.917.691,20	1.766.800,84
-	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
		-(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
		-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
-	2	Wobec pozostałych jednostek	1.843.274,49	1.695.049,86
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
-	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1.614.998,62	1.392.267,41
		-(1) do 12 miesięcy	1.614.998,62	1.392.267,41
		-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	121.832,14	108.136,80
	h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i)	inne	106.443,73	194.645,65
	3	Fundusze specjalne	74.416,71	71.750,98
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	361.365,69	456.554,34
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
-	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	361.365,69	456.554,34
		-(1) długoterminowe	361.365,69	456.554,34
		-(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
	Suma		8.502.434,53	8.163.430,90

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

"MILKPOL" S.A.
PREZES ZARZĄDU
inż. Wiesław Niedziela
ALEKSANDRA ŚWIERCZYŃSKA

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

Jednostronny rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2013-12-31	Rok ubiegły
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26.205.404,54	24.018.305,43
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	23.550.630,14	21.435.244,41
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie	67.241,46	-70.403,37
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2.587.532,94	2.653.464,39
-	B	Koszty działalności operacyjnej	26.022.890,95	24.429.386,96
	I	Amortyzacja	717.310,90	660.437,39
	II	Zużycie materiałów i energii	16.792.866,66	15.603.679,06
	III	Usługi obce	1.755.095,78	1.504.086,06
	- IV	Podatki i opłaty, w tym:	156.942,77	157.673,93
*	-(1)	podatek akcyzowy	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	3.110.883,49	3.018.588,64
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	807.853,64	782.289,52
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	378.760,87	292.867,46
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2.303.176,84	2.409.764,90
	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	182.513,59	-411.081,53
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	471.229,73	464.845,70
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12.863,37	40.121,62
	II	Dotacje	401.696,53	380.088,60
	III	Inne przychody operacyjne	56.669,83	44.635,48
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	231.356,73	257.568,39
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2.010,93	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	229.345,80	257.568,39
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	422.386,59	-203.804,22
-	G	Przychody finansowe	14.363,62	24.311,48
	- I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
*	-(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	- II	Odsetki, w tym:	14.363,62	24.311,48
*	-(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	V	Inne	0,00	0,00
-	H	Koszty finansowe	18.990,54	13.223,54
	- I	Odsetki, w tym:	18.990,54	13.203,56
*	-(1)	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	IV	Inne	0,00	19,98
	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	417.759,67	-192.716,28
-	J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
	K	Zysk (strata) brutto (I±J)	417.759,67	-192.716,28
	L	Podatek dochodowy	125.544,00	18.727,00
	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	292.215,67	-211.443,28

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

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

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

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

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		okres bieżący 31-12-2013	okres poprzedni 31-12-2012
1	I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 552 828,60	6 119 876,88
2	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
3	I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 552 828,60	6 119 876,88
4	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 185 350,00	1 185 350,00
5	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
6	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
7	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
9	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
10	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
12	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 185 350,00	1 185 350,00
13	2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
14	2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
15	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
17	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
19	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
20	3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
21	a) zwiększenie	0,00	0,00
22	b) zmniejszenie	0,00	0,00
23	3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
24	4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 442 015,32	4 359 007,41
25	4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-211 443,28	83 007,91
26	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	83 007,91
27	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
28	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
29	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	83 007,91
31	b) zmniejszenie (z tytułu)	211 443,28	0,00
32	- pokrycia straty	211 443,28	0,00
34	4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 230 572,04	4 442 015,32
35	5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	136 906,56	136 906,56
36	5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
37	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
39	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
40	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
42	5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	136 906,56	136 906,56
43	6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
44	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
45	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
47	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
49	6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
50	7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
51	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
52	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
53	7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
54	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
55	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
57	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
59	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
60	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
61	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
62	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
63	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
64	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
66	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
68	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
69	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
70	8. Wynik netto	292 215,67	-211 443,28
71	a) zysk netto	292 215,67	0,00
72	b) strata netto	0,00	-211 443,28
73	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
74	II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 845 044,27	5 552 828,60
75	III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 845 044,27	5 552 828,60

Czarnocin, dnia 19 maja 2014r.

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

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

"MILKPOL" S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Aleksandra Świerczyńska

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Sumy na koniec okresu	
		bieżący	poprzedni
		XII-2013	XII-2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto		292 215,67	(211 443,28)
II. Korekty razem		277 949,26	332 750,68
1 Amortyzacja		717 310,90	660 437,39
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	19,98
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		18 990,54	13 203,56
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		19 968,78	(248 817,10)
5 Zmiana stanu rezerw		6 332,00	17 117,00
6 Zmiana stanu zapasów		(108 236,54)	52 750,26
7 Zmiana stanu należności		(426 957,47)	(20 548,76)
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		150 890,36	(46 139,35)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(100 349,31)	(95 272,30)
10 Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		570 164,93	121 307,40
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		14 065,04	99 630,09
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		14 065,04	99 630,09
1 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
2 Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4 Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		939 842,55	449 367,42
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		939 728,55	448 916,09
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		939 728,55	448 916,09
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		114,00	451,33
3 Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielenie pożyczek długoterminowych		-	-
4 Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(925 777,51)	(349 737,33)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		-	370 109,12
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych ins. kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
1 Kredyty i pożyczki		-	370 109,12
2 Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
3 Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		34 236,29	380 086,60
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	355 605,00
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek		15 245,75	11 258,06
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
8 Odsetki		18 990,54	13 203,56
9 Inne wydatki finansowe		-	19,98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(34 236,29)	(9 977,48)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM			
D. (A.III±B.III±C.III)		(389 848,87)	(238 407,41)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH			
E. W TYM		(389 848,87)	(238 407,41)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		860 567,89	1 098 975,30
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM		470 719,02	860 567,89
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

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



DODATKOWE OBJAŚNIENIA

Ustęp1 - Objasnienia do bilansu

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

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

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

1a - 2) zmiany z tytułu nabycia,

Grupy środków trwałych	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]	Stan na koniec okresu
Grunty	282.408,75	0,00	0,00	282.408,75
Budynki i lokale	2.303.055,94	34.287,00	0,00	2.337.342,94
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	225.084,99	0,00	0,00	225.084,99
Kotły i maszyny energetyczne	141.238,89	0,00	0,00	141.238,89
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	83.739,25	6.525,60	15.352,73	74.912,12
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	3.619.426,74	429.350,00	298.017,00	3.750.759,74
Urządzenia techniczne	53.291,17	0,00	0,00	53.291,17
Środki transportu	1.882.460,11	403.099,50	84.156,01	2.201.403,60
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	428.958,57	5.350,00	4.315,57	429.993,00
Inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	9.019.664,41	878.612,10	401.841,31	9.496.435,20

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	685.946,59	58.062,67	0,00	744.009,26
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17.448,27	5.810,74	0,00	23.259,01
Kotły i maszyny energetyczne	92.742,99	7.895,35	0,00	100.638,34
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	83.222,93	6.464,32	15.352,73	74.334,52
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1.987.104,62	354.625,37	294.804,40	2.046.925,59
Urządzenia techniczne	48.384,92	625,00	0,00	49.009,92

Środki transportu	1.223.044,67	217.340,44	54.701,40	1.385.683,71
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	413.438,00	5.370,56	2.948,96	415.859,60
Inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	4.551.332,99	656.194,45	367.807,49	4.839.719,95

Grupy środków trwałych	Stan na początek okresu (netto)	Stan na koniec okresu (netto)
Grunty	282.408,75	282.408,75
Budynki i lokale	1.617.109,35	1.593.333,68
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	207.636,72	201.825,98
Kotły i maszyny energetyczne	48.495,90	40.600,55
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	516,32	577,60
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1.632.322,12	1.703.834,15
Urządzenia techniczne	4.906,25	4.281,25
Środki transportu	659.415,44	815.719,89
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	15.520,57	14.133,40
Inwentarz żywy	0,00	0,00
Razem	4.468.331,42	4.656.715,25

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	119.000,42	8.124,00	0,00	127.124,42
Prawa autorskie do projektów opakowań	21.000,00	0,00	0,00	21.000,00
Razem	140.000,42	8.124,00	0,00	148.124,42

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	119.000,42	8.124,00	0,00	127.124,42
Prawa autorskie do projektów opakowań	21.000,00	0,00	0,00	21.000,00
Razem	140.000,42	8.124,00	0,00	148.124,42

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

1c) szczegółowy zakres zmian inwestycji długoterminowych:

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

1c - 2) zmiany z tytułu nabycia nieruchomości:

Nieruchomości	Stan na początek okresu	Zwiększenia nakłady poniesione [+]	Zmniejszenia nakłady rozliczone [-]	Stan na koniec okresu
Inwestycje w nieruchomości	358.300,33	114,00	0,00	358.414,33
Razem	358.300,33	114,00	0,00	358.414,33

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

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

1d) szczegółowy zakres zmian środków trwałych w budowie:

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

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

1d - 3) zmiany z tytułu przemieszczeń wewnętrznych

Grupy środków trwałych w budowie	Stan na początek okresu	Zwiększenia nakłady poniesione [+]	Zmniejszenia nakłady rozliczone [-]	Stan na koniec okresu
Wizualizacja pasteryzatora śmietanowego	0,00	7.850,00	7.850,00	0,00
Podłączenie maszyny i modernizacja linii nabiałowej	0,00	6.500,00	6.500,00	0,00
Modernizacja zestawów komputerowych	0,00	6.525,60	6.525,60	0,00
Samochód osobowy służbowy	0,00	29.000,00	29.000,00	0,00
Samochód ciężarowy	0,00	154.000,00	154.000,00	0,00
Samochód osobowy służbowy	0,00	130.180,50	130.180,50	0,00
Szafa mroźnicza	0,00	5.350,00	5.350,00	0,00
Modernizacja budynku biurowego	0,00	34.287,00	34.287,00	0,00
Samochód osobowy służbowy	0,00	89.919,00	89.919,00	0,00
Razem	0,00	463.612,10	463.612,10	0,00

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

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

1e - 2) zmiany z tytułu nabycia

Grupy zaliczek na środki trwałe w budowie	Stan na początek okresu	Zwiększenia nakłady poniesione [+]	Zmniejszenia nakłady rozliczone [-]	Stan na koniec okresu
Zaliczka na maszynę pakującą rotacyjną	0,00	415.000,00	415.000,00	0,00
Razem	0,00	415.000,00	415.000,00	0,00

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	10.000.000	0,10	1.000.000,00
„B” na okaziciela zwykłe	603.500	0,10	60.350,00
„C” na okaziciela zwykłe	1.250.000	0,10	125.000,00
Razem	11.853.500	0,10	1.185.350,00

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

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji	%	Wartość nominalna akcji
Aleksandra Świerczyńska	2.655.150	22,40	265.515,00
Magdalena Gałwa	2.564.068	21,63	256.406,80
Konrad Niedziałek	2.518.380	21,25	251.838,00
Izabela Niedziałek	2.005.100	16,92	200.510,00
Izabela Niedziałek-Bujak	1.066.368	9,00	106.636,80
Pozostali	1.044.434	8,80	104.443,40
Razem	11.853.500	100,00	1.185.350,00

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

6a) zmiany w kapitale (funduszu) zapasowym:

Kapitał zapasowy	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]	Stan na koniec okresu
Fundusz z podziału zysku	1.894.404,42	0,00	211.443,28	1.682.961,14
Agio	2.235.230,23	0,00	0,00	2.235.230,23
Fundusz środków trwałych	312.380,67	0,00	0,00	312.380,67
Razem	4.442.015,32	0,00	211.443,28	4.230.572,04

6b) zmiany w kapitale (funduszu) rezerwowym:

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

6c) zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny:

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

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

Wyszczególnienie	Kwota
Zysk netto za rok obrotowy	292.215,67
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:	292.215,67
Proponowany podział:	
a) wypłata dywidendy	237.070,00
b) zwiększenie kapitału zapasowego	55.145,67

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

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

8a) Odroczonego podatek dochodowy

Treść	Rezerwy wpływające na		Aktywa odniesione na		
	wynik finansowy	kapitał (fundusz własny)	wynik finansowy brutto	w tym odpisy aktualizujące aktywa	kapitał (fundusz własny)
Stan na początek roku obrotowego	17.138,00	0,00	220,00	0,00	0,00
Zwiększenie/zmniejszenie	6.332,00	0,00	162,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	23.470,00	0,00	382,00	0,00	0,00
-w tym z tytułu strat podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

8b) Dodatnie i ujemne różnice przejściowe

Treść	Dodatnie różnice przejściowe	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Ujemne różnice przejściowe	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Aktywa z tytułu odpisu aktualizującego środki trwałe	0,00	0,00	2.010,93	382,00
Nadwyżka rezerw nad aktywami z tytułu leasingu	0,00	23.470,00	123.526,32	0,00
Razem	0,00	23.470,00	125.537,25	382,00

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	434.807,46	93.772,65	15.070,68	1.996,69	511.512,74
Na pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	434.807,46	93.772,65	15.070,68	1.996,69	511.512,74

9a) Należności warunkowe:

Agencja Rynku Rolnego przełała na konto spółki kwoty należne z tytułu dofinansowania do spożycia mleka i przetworów mlecznych w placówkach oświatowych za okres od września 2013r. do października 2013r. :

- dnia 14 lutego 2014r. kwotę 12.408,00 zł
- dnia 6 marca 2014r. kwotę 2.358,48 zł

Agencja Rynku Rolnego wydała następujące noty księgowe i decyzje z tytułu dopłaty do spożycia mleka i przetworów mlecznych w placówkach oświatowych za okres rozliczeniowy wrzesień-grudzień 2013r.:

- nota nr DSML/00216/16/01/2014 z dnia 16 stycznia 2014r. na kwotę 51.585,16 zł
- nota nr FPM/OTLO/AFP/2014/00893 z dnia 24 marca 2014r. na kwotę 19.046,40 zł
- nota nr DSML/00442/24/03/2014 z dnia 24 marca 2014r. na kwotę 39.289,14 zł
- decyzja KSML/00420/24/03/2014 z dnia 24 marca 2014r. na kwotę 3.367,80 zł.

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

Podział zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek	Wartość
Do 1 roku:	1.917.691,20
z tytułu dostaw i usług	1.614.998,62
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	121.832,14
inne	180.860,44
Powyżej 1 roku do 5 lat:	354.863,37
Leasing maszyny pakującej	268.090,83
Leasing służbowego samochodu osobowego	86.772,54
Powyżej 5 lat:	0,00
Razem	2.272.554,57

11) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

11a) wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Wartość
Ubezpieczenia majątkowe	24.161,58
Ogłoszenia, publikacje internetowe	3.000,00
Domeny internetowe	293,22
Podpisy elektroniczne	130,62
Razem	27.585,42

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

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

11d) wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych przychodów:

Bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów	Wartość
Równowartość dotacji na zakup środków trwałych (PROW 2007-2013)	361.365,69
Razem	361.365,69

12) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

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

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

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

Ustęp 2. Wyjaśnienia do rachunku zysków i strat

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

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów	Wartość		Procent	
	2013	2012	2013	2012
Produkty mleczarskie	23.550.630,14	21.435.244,41	100,0	100,0
Razem	23.550.630,14	21.435.244,41	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów	Wartość		Procent	
	2013	2012	2013	2012
Kraj	23.550.630,14	21.435.244,41	0,00	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,00
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	23.550.630,14	21.435.244,41	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży towarów	Wartość		Procent	
	2013	2012	2013	2012
Towary mleczarskie	2.580.973,28	2.632.629,65	100,0	100,0
Razem	2.580.973,28	2.632.629,65	100 %	100 %

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

Przychody netto ze sprzedaży towarów	Wartość		Procent	
	2013	2012	2013	2012
Kraj	2.580.973,28	2.632.629,65	100,00	100,00
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	2.580.973,28	2.632.629,65	100 %	100 %

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

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	Wartość		Procent	
	2013	2012	2013	2012
Materiały z działalności mleczarskiej	1.959,66	11.369,66	100,0	100,0
Razem	1.959,66	11.369,66	100%	100%

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

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	Wartość		Procent	
	2013	2012	2013	2012
Kraj	1.959,66	11.369,66	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,0	0,0
Razem	1.959,66	11.369,66	100%	100%

1g) struktura rzeczowa (rodzaje działalności) przychodów netto ze sprzedaży usług:

Przychody netto ze sprzedaży usług	Wartość		Procent	
	2013	2012	2013	2012
Usługi	4.600,00	9.465,08	100,0	100,0
Razem	4.600,00	9.465,08	100%	100%

1h) struktura terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży usług:

Przychody netto ze sprzedaży usług	Wartość		Procent	
	2013	2012	2013	2012
Kraj	4.600,00	9.465,08	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,0	0,0
Razem	4.600,00	9.465,08	100%	100%

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

W roku obrotowym utworzono odpis aktualizujący środki trwałe na kwotę 2.010,93 zł.

3. Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

W roku obrotowym nie utworzono odpisów aktualizujących wartość materiałów.

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

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

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

Główne różnice pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym	Wartość
1.Zysk brutto	417.759,67
2.Trwałe różnice dodatnie zwiększające podstawę do opodatkowania	450.266,22
Przekazane darowizny	14.592,69
Umorzone należności	18,59
Amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków PROW 2007-2013	95.188,65
Amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu	1.661,60
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	71.835,88
Część odsetkowa raty leasingowej	18.990,28
Obciążenia na rzecz PFRON	55.828,00
Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	60.383,48
Utworzone odpisy aktualizujące należności stanowiące małą prawdopodobność ściągальności	93.772,65
Koszty reprezentacji	4.847,96
Przychody podatkowe nieujęte w księgach lub ujęte w księgach, ale niewpływające na wynik brutto	550,00
Amortyzacja samochodów o wartości powyżej 20.000 euro	6.323,58
Kary i grzywny	24.150,00
Ubezpieczenie samochodów powyżej 20.000 euro	2.122,86
3.Trwałe różnice ujemne zmniejszające podstawę opodatkowania	15.070,68
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztu uzyskania przychodu	15.070,68
4. Przejściowe różnice dodatnie	0,00
5. Przejściowe różnice ujemne	2.010,93
Utrata wartości środków trwałych	2.010,93
6. Przejściowe różnice dodatnie z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	0,00
7. Przejściowe różnice ujemne z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	1.156,76
Rozwiązanie odpisu na aktualizację opakowań	1.156,76
8. Dochód (poz.1+2-3-4+5+6-7)	853.809,38
9. Odliczenia od dochodu	225.523,96
Leasing	125.805,24
Przychody wolne – dotacja PROW 2007-2013	95.188,65
Darowizny	4.530,07
10. Dochód do opodatkowania (poz.8-9)	628.285,42
11. Dochód do opodatkowania po zaokrągleniu	628.285
12. Podatek należny	119.374,15
13. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	119.374
14. Odroczony podatek dochodowy	6.170,00
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku od ujemnych różnic przejściowych	-162,00
Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.332,00

15. Ogółem obciążenia wyniku finansowego	125.544
16. Zysk netto (poz.1-15)	292.215,67

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

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

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

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

Nakłady na	Stan na początek roku	Nakłady poniesione w br. obrotowym	Nakłady rozliczone	Stan na koniec roku
1.Wartości niematerialne i prawne	0,00	8.124,00	8.124,00	0,00
2.Środki trwałe - w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
3.Środki trwałe w budowie - w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00 0,00	463.612,10 0,00	463.612,10 0,00	0,00 0,00
4. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	415.000,00	415.000,00	0,00
5. Niskocenne środki trwałe	0,00	52.992,45	52.992,45	0,00
Razem	0,00	939.728,55	939.728,55	0,00

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

Nakłady na	Planowane na następny rok obrotowy
1.Wartości niematerialne i prawne	10.000
2.Środki trwałe - w tym dotyczące ochrony środowiska - krioskop CryoStar automatic - automat ważąco-etykietujący	167.717,79 17.717,79 150.000,00
3.Środki trwałe w budowie - w tym dotyczące ochrony środowiska - modernizacja budynku zakładu produkcyjnego	100.000,00 100.000,00
4. Niskocenne środki trwałe	5.000
Razem	282.717,79

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

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

10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych: - nie wystąpił

Ustęp 2a) Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych przedstawia Tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 2013-12-31 (nie występują)

Ustęp 2b) Objasnienia do instrumentów finansowych

W roku obrotowym występowały następujące kategorie instrumentów finansowych:

Kategorie aktywnych instrumentów finansowych	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne (pożyczki i kredyty otrzymane)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	191.529,08 (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	191.529,08 (krótkoterminowe)	279.189,94 (krótkoterminowe)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Ustęp 3. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wynik finansowy netto w kwocie zł 292.215,67

Podlega korekcie o:

koszty nie powodujące wydatków, do których zalicza się:

- amortyzacja planowana 717.310,90

Ogółem koszty nie powodujące wydatków **+717.310,90**

elementy kształtujące wynik finansowy, ale dotyczące działalności finansowej, do których zalicza się:

- odsetki zapłacone 18.990,54

Ogółem koszty wpływające na wynik finansowy **+18.990,54**

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

- zmianę stanu zapasów (aktywa – zwiększenie) -108.236,54

- zmianę stanu należności i roszczeń (aktywa – zwiększenie) -426.957,47

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

150.890,36

- zmiana stanu rezerw 6.332,00

- wynik na działalności inwestycyjnej 19.968,78

- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych -100.349,31

Ogółem inne pozycje korygujące **-458.352,18**

Ogółem wynik finansowy za rok obrotowy został skorygowany o kwotę:

+277.949,26

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wynoszą

(wynik finansowy netto skorygowany o korekty) **+570.164,93**

II. Działalność inwestycyjna

W działalności inwestycyjnej wystąpiły zdarzenia wpływające na zmniejszenie środków pieniężnych:

- wydatki na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego -878.612,10

- wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych -8.124,00

- przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	14.065,04
- wydatki na niskocenne składniki majątku	- 52.992,45
- inwestycja w nieruchomości	-114,00

Ogółem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej **-925.777,51**

III. Działalność finansowa

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

- spłata kredytów bankowych i pożyczek	-15.245,75
- zapłacone odsetki od kredytów	-18.990,54

Ogółem przepływy pieniężne z działalności finansowej netto **-34.236,29**

Zmiana środków pieniężnych netto wynosi: **- 389.848,87**

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	32
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych (umysłowi)	39
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	2
Pracownicy ogółem	73

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 22.983,21 zł. Członkowie zarządu nie pobierają wynagrodzeń za posiedzenia zarządu.

W roku obrotowym Rada Nadzorcza otrzymała wynagrodzenie brutto w wysokości 36.500,00 zł

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

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

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

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

Zgodnie z ofertą przeprowadzenia badania i oceny sprawozdania finansowego Spółki za bieżący rok obrotowy, wynagrodzenie biegłego rewidenta wynosić będzie 8.500,00 zł netto

inne usługi poświadczające – nie wystąpiły

usługi doradztwa podatkowego – nie wystąpiły

pozostałe usługi – nie wystąpiły

Ustęp 5 Objasnienie niektórych szczególnych zdarzeń

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

Nie występowały.

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

Dnia 5 maja 2014 roku wpłynęło do Spółki wypowiedzenie umowy z dnia 6 maja 2013 roku na usługi finansowe. Dnia 8 maja 2014 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/4/05/14 w sprawie akceptacji wypowiedzenia tej umowy. Spółka odpisała w pozostałe koszty operacyjne 51.660,00 zł z tytułu wypowiedzenia umowy na usługi finansowe, korygując tym samym stan w księgach rachunkowych 2013 roku i sporządziła II wersję sprawozdania finansowego za 2013 rok.

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

19 maja 2014 r.

Imię i nazwisko osoby sporządzającej sprawozdanie

Data i podpis

Katarzyna Drużbińska

19 maja 2014 r.

Imię i nazwisko osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Data i podpis

Wiesław Niedziałek

19 maja 2014 r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Data i podpis

Aleksandra Świerczyńska

19 maja 2014 r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Data i podpis

Magdalena Gałwa

19 maja 2014 r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Data i podpis

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2013

II wersja

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 31.12.2013 r. w skład **Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej** wchodził:

Wiesław Niedziałek - Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska - Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa - Członek Zarządu

Skład **Rady Nadzorczej „Milkpol” S.A.** w 2013 roku. przedstawiał się następująco:

Igor Gałwa – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Włodarczyk -Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Konrad Niedziałek – Sekretarz Rady Nadzorczej

Mirosław Nowak – Członek Rady Nadzorczej

Stanisław Strzebiecki – Członek Rady Nadzorczej

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

Igor Gałwa – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Mirosław Nowak- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Stanisław Strzebiecki – Sekretarz Rady Nadzorczej

Katarzyna Fortak-Karasińska – Członek Rady Nadzorczej

Sławomir Karasiński – Członek Rady Nadzorczej

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

W ciągu dwudziestoletniej działalności spółka systematycznie się rozwija. Osiągane wyniki finansowe pozwalają na terminowe regulowanie zobowiązań 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, Belchatowie, Tomaszowie Mazowieckim, Częstochowie, Zabrzu, Gliwicach, Chorzowie, Kielcach, Bytomiu, Katowicach, Gdańsku 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, jogurt, ser do naleśników, ser na sernik „Niebiański Smak”, masa twarogowa dla cukierników, serek „Milusi”, serek Czekoladowy, serek Śniadaniowy oraz Gusto. Wyroby mleczarskie dowozimy do sieci handlowej korzystając z usług stałych konwojentów – dystrybutorów.

Działalność produkcyjna prowadzona jest w Czarnocinie przy ul. Głównej 162, natomiast biuro handlowe i księgowość mieszczą się w Łodzi przy ul. Puszkina 80.

2. Sytuacja w gospodarce i branży mleczarskiej.

W roku 2013 w ujęciu ilościowym zwiększył się jedynie eksport serów i serwatki oraz nieznacznie masła. Wolumen wywozu pozostałych przetworów mlecznych był niższy niż rok

wcześniej. Silny wzrost cen na rynku światowym sprawił, że wartość wywozu była wyższa. Przychody z eksportu zwiększyły się również ze względu na lekkie umacnianie złotego w pierwszej połowie roku.

Rosnące koszty zakupu surowca wpłynęły na pogorszenie wyników krajowego sektora mleczarskiego.

Nadal obserwowano malejącą liczbę producentów mleka, co świadczy o kontynuacji procesu koncentracji i intensyfikacji produkcji mleka.

3. Sprzedaż.

Sprzedaż w ubiegłych latach przedstawiała się następująco:

Przychody ze sprzedaży (bez VAT)	Wartość sprzedaży	
	2012	2013
Produkty i usługi: -produkty mleczarskie	21.435.244,41	23.550.630,14
Towary i materiały:	2.653.464,39	2.587.532,94
w tym:		
-mleczarskie	2.632.629,65	2.580.973,28
-materiały i usługi	20.834,74	6.559,66
Ogółem	24.088.708,80	26.138.163,08

4. Produkcja.

Struktura produkcji:

L p	Asortyment	Ilość wyprodukowana 2012	Ilość wyprodukowana 2013	Jednostka	Moc przerobowa
1	Mleko spożywcze	47.680	44.214	hl	300 t/m-c
2	Śmietana	12.730	12.252	hl	80 t/m-c
3	Twarogi	1.114	1.001	t	80 t/m-c
4	Kefir, jogurt, maślanka	1.411	2.500	hl	17 t/m-c

Zakład produkcyjny może przerobić 50 tysięcy litrów mleka na dobę. Stopień wykorzystania mocy produkcyjnych w ostatnich latach kształtował się na poziomie 65%.

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

W 2013 roku Spółka otrzymała Certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości i zgodności wyrobu i zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (British Retail Consortium – Global Standard for Food Safety), wystawiony dla Spółki przez DQS GmbH (Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen) z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji pakowanych w opakowania z tworzyw sztucznych, opakowania papierowe i foliowe – Klasyfikacja: A w kategorii produktów: 7, spełnia wymagania „Global Standard for Food Safety – wydanie 6: lipiec 2011”, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2013 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada na okres od 29 maja do 26 czerwca 2014 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 7 sierpnia 2014 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu 306616 BRC.

W 2013 roku Spółka otrzymała Certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości oraz zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (według standardu IFS – International Food Standard) wystawiony dla Spółki przez DQS GmbH (Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen) z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji pakowanych w opakowania z tworzyw sztucznych, opakowania papierowe i foliowe w kategorii 4.Produkty mleczne B,C,E,F, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS) – wersja 6, styczeń 2012 r. ” na poziomie wyższym.. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2013 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w okresie od 30 kwietnia do 9 lipca 2014 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 19 sierpnia 2014 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu 306616 IFS.

5. Zaopatrzenie.

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

W 2013 roku skupiono 11.772.070 litrów mleka, a średnia cena brutto za litr wyniosła 1,26zł.

Łączna ilość wszystkich dostawców mleka na dzień 31 grudnia 2013 wynosiła 312.

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	31
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych (umysłowi)	39
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	2
Pracownicy ogółem	72

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiło 70 osób.

Koszty wynagrodzenia osobowego wyniosły 2.984.186,89 zł.

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie Zarządu kształtuje się na poziomie 22.983,21 zł.

Przeciętne wynagrodzenie pozostałych pracowników kształtuje się na poziomie 2.682,58zł.

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej w omawianym okresie wyniosło 36.500,00 zł.

Struktura wiekowa pracowników:

Grupa wiekowa	Ilość pracowników
Od 21 do 25 lat	5
Od 26 do 30 lat	5
Od 31 do 35 lat	7
Od 36 do 40 lat	11
Od 41 do 45 lat	12
Od 46 do 50 lat	7
Od 51 do 55 lat	9
Od 56 do 60 lat	10
Od 61 do 65 lat	5
Od 66 lat	1
Razem	72

Wydatki na szkolenia pracowników w ubiegłym roku wyniosły 13.249,44 zł, natomiast koszty opieki lekarskiej wyniosły 4.622,00 zł.

Zmiany stanu Funduszu Świadczeń Socjalnych w 2013r.:

Stan na koniec roku ubiegłego	Zwiększenia- odpis podstawowy i odsetki	Zmniejszenia a (dofinansowanie wypoczynku u pracowników i dzieci)	Zmniejszenia : Zapomogi i bony	Zmniejszenia (paczki dla dzieci)	Stan na koniec roku bieżącego
71.750,98	73.475,63 + 0,07	52.500,00	2.280,00 + 12.810,00	3.219,97	74.416,71

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 Szkurląta, Repertorium A Nr 9167/2008). Dnia 3 marca 2009r. ostatecznie podpisano umowę przeniesienia własności w/w nieruchomości (Akt Notarialny, sporządzony przez Notariusza Arkadiusza Szkurląta, Repertorium A Nr 1628/2009). Grunt nabyty w celu odsprzedaży i osiągnięcia bezpośrednich korzyści w postaci wzrostu jego wartości, zakwalifikowano na dzień bilansowy do inwestycji w nieruchomości.

8. Ochrona środowiska.

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

9. Sytuacja majątkowa, finansowa i dochodowa.

a. prezentacja bilansu za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013

Wyszczególnienie	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe	% udziału w sumie bilansowej
A. AKTYWA TRWAŁE	5 015 511,58	4 826 851,75	188 659,83	3,91%	58,99
I.Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00		0,00
II.Rzeczowe aktywa trwałe	4 656 715,25	4 468 331,42	188 383,83	4,22%	54,77

III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00		0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	358 414,33	358 300,33	114,00	0,03%	4,22
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	382,00	220,00	162,00	73,64%	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	3 486 922,95	3 336 579,15	150 343,80	4,51%	41,01
I. Zapasy	598 254,90	490 018,36	108 236,54	22,09%	7,04
II. Należności krótkoterminowe	2 390 363,61	1 963 406,14	426 957,47	21,75%	28,11
III. Inwestycje krótkoterminowe	470 719,02	860 567,89	-389 848,87	-45,30%	5,54
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 585,42	22 586,76	4 998,66	22,13%	0,32
SUMA AKTYWÓW	8 502 434,53	8 163 430,90	339 003,63	4,15%	100,00
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 845 044,27	5 552 828,60	292 215,67	5,26%	68,75
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00	0,00	0,00%	13,94
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00		0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00		0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 230 572,04	4 442 015,32	-211 443,28	-4,76%	49,76
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136 906,56	136 906,56	0,00	0,00%	1,61
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00		0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00		0,00
VIII. Zysk (strata) netto	292 215,67	-211 443,28	503 658,95	238,20%	3,44
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 657 390,26	2 610 602,30	46 787,96	1,79%	31,25
I. Rezerwy na zobowiązania	23 470,00	17 138,00	6 332,00	36,95%	0,28
II. Zobowiązania długoterminowe	354 863,37	370 109,12	-15 245,75	-4,12%	4,17
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 917 691,20	1 766 800,84	150 890,36	8,54%	22,55
IV. Rozliczenia międzyokresowe	361 365,69	456 554,34	-95 188,65	-20,85%	4,25
SUMA PASYWÓW	8 502 434,53	8 163 430,90	339 003,63	4,15%	100,00

b. prezentacja wyników za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013 w porównaniu do roku ubiegłego.

Wyszczególnienie	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe	udział %
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26 205 404,54	24 018 305,43	2 187 099,11	9,11%	100,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00		0,00

I Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 550 630,14	21 435 244,41	2 115 385,73	9,87%	89,87
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	67 241,46	-70 403,37	137 644,83	195,51%	0,26
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00		0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 587 532,94	2 653 464,39	-65 931,45	-2,48%	9,87
B Koszty działalności operacyjnej	26 022 890,95	24 429 386,96	1 593 503,99	6,52%	99,30
I Amortyzacja	717 310,90	660 437,39	56 873,51	8,61%	2,74
II Zużycie materiałów i energii	16 792 866,66	15 603 679,06	1 189 187,60	7,62%	64,08
III Usługi obce	1 755 095,78	1 504 086,06	251 009,72	16,69%	6,70
IV Podatki i opłaty, w tym:	156 942,77	157 673,93	-731,16	-0,46%	0,60
- (1) podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00		0,00
V Wynagrodzenia	3 110 883,49	3 018 588,64	92 294,85	3,06%	11,87
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	807 853,64	782 289,52	25 564,12	3,27%	3,08
VII Pozostałe koszty rodzajowe	378 760,87	292 867,46	85 893,41	29,33%	1,45
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 303 176,84	2 409 764,90	-106 588,06	-4,42%	8,79
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	182 513,59	-411 081,53	593 595,12	144,40%	0,70
D Pozostałe przychody operacyjne	471 229,73	464 845,70	6 384,03	1,37%	1,80
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 863,37	40 121,62	-27 258,25	-67,94%	0,05
II Dotacje	401 696,53	380 088,60	21 607,93	5,68%	1,53
III Inne przychody operacyjne	56 669,83	44 635,48	12 034,35	26,96%	0,22
E Pozostałe koszty operacyjne	231 356,73	257 568,39	-26 211,66	-10,18%	0,69
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00		0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 010,93	0,00	2 010,93		0,01
III Inne koszty operacyjne	229 345,80	257 568,39	-28 222,59	-10,96%	0,88
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	422 386,59	-203 804,22	626 190,81	-307,25%	1,61
G Przychody finansowe	14 363,62	24 311,48	-9 947,86	-40,92%	0,05

I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00		0,00
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00		0,00
II Odsetki, w tym:	14 363,62	24 311,48	-9 947,86	-40,92%	0,05
-(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	0,00	0,00	0,00		0,00
H Koszty finansowe	18 990,54	13 223,54	5 767,00	43,83%	0,07
I Odsetki, w tym:	18 990,54	13 203,56	5 786,98	43,83%	0,07
-(1) dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00		0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00		0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00		0,00
IV Inne	0,00	19,98	-19,98	-100,00%	0,00
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	417 759,67	-192 716,28	610 475,95	316,77%	1,59
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00		0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00		0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00		0,00
K Zysk (strata) brutto (I±J)	417 759,67	-192 716,28	610 475,95	316,77%	1,59
L Podatek dochodowy	125 544,00	18 727,00	106 817,00	570,39%	0,48
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00		0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	292 215,67	-211 443,28	503 658,95	238,20%	1,12

Analiza rachunku zysku i strat wskazuje, że wynik finansowy netto na dzień 31 grudnia 2013 roku, zwiększył się o 238,20 %, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Stan ten został osiągnięty przy 9,11 % zwiększeniu przychodów ze sprzedaży oraz przy 6,52 % zwiększeniu kosztów działalności operacyjnej. Przychody ze sprzedaży towarów obcych zmalały o 2,48 %, co przy spadku wartości sprzedanych towarów według cen zakupu o 4,42 % spowodowało osiągnięcie marży brutto na sprzedaży w wysokości 284.356,10 zł.

Działalność gospodarcza spółki „Milkpol” S.A. na dzień 31 grudnia 2013r. zamknęła się zyskiem netto w wysokości 292.215,67 zł.

Propozycja podziału zysku za rok obrotowy przedstawia się następująco:

- wypłata dywidendy 233.070,00 zł
- zwiększenie funduszu zapasowego tworzonego z nie podzielonego zysku z lat ubiegłych 59.145,67 zł

c) prezentacja sytuacji majątkowo- finansowej Spółki w oparciu o wskaźniki w ujęciu wieloletnim

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	2013	2012
Rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Sprzedaż netto}}$	1,12	-0,88
Relacji należności do zobowiązań	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,25	1,11
Zadłużenia długoterminowego	$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitał własny}}$	0,06	0,07
Rentowności kapitału własnego ROE	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Kapitał własny}}$	5,00	-3,81
Pokrycia odsetek	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Odsetki}}$	15,39	-16,01
Pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa trwałe}}$	1,17	1,15
Pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	$\frac{\text{Kapitał stały}}{\text{Aktywa trwałe}}$	1,24	1,23
Kapitałochłonności obrotu	$\frac{\text{Kapitał obrotowy netto}}{\text{Sprzedaż netto}}$	0,03	0,03
Pokrycia majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny} - \text{Aktywa trwałe}}{\text{Aktywa obrotowe}}$	0,24	0,22
Pokrycia majątku obrotowego stałym	$\frac{\text{Kapitał obrotowy netto}}{\text{Aktywa obrotowe}}$	1,76	1,78
Gotówki (I stopnia)	$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,25	0,49
Bieżącej płynności (III stopnia)	$\frac{\text{Zapasy} + \text{Należności krótkoterminowe} + \text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,80	1,88
Szybki (II stopnia)	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe} + \text{Środki pieniężne} + \text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,49	1,60
Podstawowy struktury aktywów	$\frac{\text{Majątek trwały}}{\text{Majątek obrotowy}}$	1,44	1,45
Podstawowy struktury pasywów	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Kapitał obcy}}$	2,20	2,13
Rentowności majątku	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Majątek}}$	3,44	-2,54

ROA	100 /Aktywa ogółem		
Zysk na jedną akcję EPS	Zysk netto / Ilość wyemitowanych akcji	0,02	-0,02

Zarząd Spółki „Milkpol” S.A. nie dostrzega zagrożenia zmiany uwarunkowań kontynuacji przez jednostkę jej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

10. Szczególne zdarzenia 2013 roku istotnie wpływające na działalność Spółki oraz przewidywany rozwój.

1. Dnia 30 kwietnia 2013 roku zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 1772/13, spisany przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi przy ulicy Piotrkowskiej pod nr 55, w budynku w Łodzi przy ulicy Kolumny 298, odbyło się zwyczajne walne zgromadzenie „Milkpol” SA., które podjęło uchwałę nr 5/04/2013 dotyczącą ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej, która składać się będzie z 5 osób.

Uchwałą numer 6/04/2013 powołano Pana Sławomira Karasińskiego na członka Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Podobnie uchwałą numer 7/04/2013 powołano Panią Katarzynę Fortak- Karasińską na członka Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Uchwałami o numerach 8/04/2013, 9/04/2013 i 10/04/2013 powołano na członków Rady Nadzorczej Panów: Igora Gałwę, Stanisława Strzebieckiego i Mirosława Nowaka.

2. Dnia 1 lipca 2013 roku, zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 2796/13, spisany przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi przy ulicy Piotrkowskiej pod nr 55, w budynku w Łodzi przy ulicy Kolumny 298, odbyło się zwyczajne walne zgromadzenie „Milkpol” SA., które podjęło uchwałę nr 4/07/2013 dotyczącą zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności spółki za rok 2012.

Zatwierdzone zostało także sprawozdanie finansowe spółki za rok 2012 (uchwała nr 5/07/2013). Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 6/07/2013 w sprawie pokrycia straty netto Spółki za 2012 rok w wysokości 211.443,28 zł ze środków kapitału zapasowego.

Podjęto także uchwały nr 7/07/2013, 8/07/2013 i 9/07/2013 w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 roku. Absolutorium to zostało udzielone:

Igorowi Gałwie – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej

Mirosławowi Nowakowi – Członkowi Rady Nadzorczej

Stanisławowi Strzebieckiemu – Członkowi Rady Nadzorczej.

Uchwały te weszły w życie z dniem ich podjęcia.

W uchwale nr 10/07/2013 zatwierdzono zmiany Statutu Spółki oraz ustalono tekst jednolitego Statutu Spółki.

Uchwałą numer 11/07/2013 zatwierdzono nowy regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwałą numer 12/07/2013 zmieniono wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i zmieniono uchwale numer 8 NWZ Spółki z dnia 12 kwietnia 2010r.

Uchwały w sprawach udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków w 2012 roku członkom zarządu: Magdalenie Gałwie, Wiesławowi Niedziałkowi i Aleksandrze Świerczyńskiej oraz członkom rady nadzorczej, Konradowi Niedziałkowi i Piotrowi Włodarczykowi – nie zostały podjęte, gdyż nie uzyskały bezwzględnej większości głosów oddanych.

3. W grudniu 2013 roku Spółka otrzymała Srebrny Laur „Przedsiębiorstwo Fair Play” 2013.

4. W miesiącu grudniu 2013 roku Zarząd Spółki zawarł z Kancelarią Rachunkowości Kumor Barbara w Łodzi (wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KIBR pod numerem 2051/1328), stosowną umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, sporządzanego według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku. Rada Nadzorcza Spółki, mocą Uchwały Nr 1/6/2013 z dnia 2 grudnia 2013 roku wybrała biegłego rewidenta w osobie Pana Tadeusza Szustaka, wpisanego do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez KIBR pod numerem 4021, współpracującego z Kancelarią Rachunkowości Kumor Barbara w Łodzi, do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013.

11. Opis podstawowych ryzyk.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI NA ZAKUP SUROWCA

Spółka podpisuje długoterminowe umowy na dostawę 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 NIEŚCIAĞALNYCH NALEŻNOŚCI

W przeszłości Spółka miała problemy ze ściąganiem należności, co skutkuje wysokością wierzytelności w większości już zasądzonych od kontrahentów na dzień 31.12.2013 roku równą 507.215,43 zł. Zważywszy jednak na fakt, iż w poprzednich latach „Milkpol” Sp. z o.o. dokonała odpisu na całą kwotę wierzytelności dochodzonych na drodze sądowej, powyższa sytuacja nie będzie miała negatywnego wpływu na płynność ani wyniki „Milkpol” S.A. Wręcz przeciwnie – w przypadku udanej egzekucji wierzytelności każdy wpływ z tego tytułu zwiększy zysk „Milkpol” S.A. jako prawnej następczyni „Milkpol” Sp. z o.o. Nie można jednak wykluczyć, że powyższa sytuacja nie powtórzy się w przyszłości, co może negatywnie wpłynąć na płynność Spółki. Spółka prowadzi politykę zarządzania należnościami opartą na wewnętrznym systemie monitoringu należności, który ogranicza ryzyko pogorszenia płynności przez słabą ściągalność należności.

RYZIKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ UTRATY KADRY MENADŻERSKIEJ SPÓŁKI ORAZ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

W działalności Spółki można zaobserwować sezonowość sprzedaży produktów. Przy procesie skupu mleka, który realizowany jest w oparciu o umowy długoterminowe gwarantujące stały

poziom dostaw, istnieje ryzyko braku możliwości zagospodarowania skupionego surowca w okresach mniejszej sprzedaży, co może wpływać negatywnie na sytuację finansową Spółki. Powyższe ryzyko występuje od początku działalności Spółki i ograniczane jest poprzez sprzedawanie skupionego mleka do innych mleczarni.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ZANIECZYSZCZANIEM ŚRODOWISKA

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

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

decyzję ustalenia warunków emisji spalin do powietrza z 1999 roku oraz zgłoszenie aktualizacyjne do decyzji z 2004 roku zgłoszone do Wydziału Rolnictwa i Ochrony Środowiska Starostwa Powiatowego w Piotrkowie Trybunalskim ważne bezterminowo, pozwolenie dotyczące gospodarowania pozostałymi odpadami (np.: serwatka, tektura, osad) wydane przez Wójta Gminy Czarnocin dnia 25.07.2004 roku, ważne bezterminowo, decyzję na odprowadzanie ścieków deszczowych z zakładu z 2004 roku wydana przez Wydział Rolnictwa i Ochrony Środowiska Starostwa Powiatowego w Piotrkowie Trybunalskim, ważną do 30.11.2014 roku.

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z POSIADANYMI CERTYFIKATAMI I UPRAWNIENIAMI

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

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

Spółka posiada Certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości i zgodności wyrobu i zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (British Retail Consortium – Global Standard for Food Safety), wystawiony dla Spółki przez DQS GmbH (Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen) z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji pakowanych w opakowania z tworzyw sztucznych, opakowania papierowe i foliowe – Klasyfikacja: A w kategorii produktów: 7, spełnia wymagania „Global Standard for Food Safety – wydanie 6: lipiec 2011”, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2013 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada na okres od 29 maja do 26 czerwca 2014 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 7 sierpnia 2014 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu 306616 BRC.

Spółka posiada Certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości oraz zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (według standardu IFS – International Food Standard) wystawiony dla Spółki przez DQS GmbH (Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen) z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji pakowanych w opakowania z tworzyw sztucznych, opakowania papierowe i foliowe w kategorii 4.Produkty mleczne B,C,E,F, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS) – wersja 6, styczeń 2012 ” na poziomie wyższym. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2013 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w okresie do 30 kwietnia do 9 lipca 2014 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 19 sierpnia 2014 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu 306616 IFS.

RYZIKOZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski, w związku z czym sytuacja makroekonomiczna Polski ma bezpośredni wpływ na jego pozycję rynkową, sytuację finansową i perspektywy rozwoju. Spółka narażona jest na działanie szeregu czynników makroekonomicznych, których zmiany mogą wywołać negatywny wpływ na rezultaty osiągane przez Spółkę. Do najważniejszych czynników należą m.in. stopa wzrostu PKB, stopy procentowe, inflacja, poziom bezrobocia, wysokość dochodów osobistych oraz wskaźniki koniunktury w sektorze produkcji i przetwórstwa mlecznego. Na sytuację makroekonomiczną w Polsce silny wpływ wywiera sytuacja makroekonomiczna na świecie oraz w innych krajach Unii Europejskiej. W roku 2013 zwiększył się wolumen i wartość handlu międzynarodowego artykułami mleczarskimi, a ceny skupu surowca mleczarskiego dynamicznie rosły.

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.

RYZIKO BRAKU MOŻLIWOŚCI POZYSKANIA DOTACJI UNIJNYCH

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

RYZIKO KONKURENCJI

Rynek mleczarni w Polsce jest rozdrobniony, jednak od kilku lat można zauważyć tendencje konsolidacji sektora. Wiele podmiotów prowadzących działalność na porównywalną lub mniejszą skalę niż Spółka, w ostatnich latach zaprzestało prowadzenia działalności lub zostało przejętych przez największe firmy na rynku. W segmencie produktów świeżych, które mają istotny udział w przychodach Spółki, głównymi konkurentami są lokalne podmioty (lokalne mleczarnie). Poza segmentem produktów świeżych, konkurencją Spółki są duże podmioty zagraniczne i krajowe. Nie można wykluczyć, że w przyszłości nastąpi zaostrzenie walki konkurencyjnej na rynku produktów mleczarskich. Mogłoby to wpłynąć na konieczność zmniejszenia marż, co skutkowałoby pogorszeniem rentowności działalności prowadzonej przez Spółkę. Istnieje również ryzyko utraty klientów na rzecz innych mleczarni

ze względu na mniej atrakcyjną ofertę produktową. Spółka stara się zapobiec tego rodzaju sytuacjom poprzez rozwijanie swoich produktów i wprowadzanie nowych. Spółka monitoruje także działania konkurencji w celu szybkiego reagowania na zmiany zachodzące na rynku.

RYZIKO ZMIENNEGO OTOCZENIA PRAWNEGO

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

RYZIKO ZMIAN W PRZEPISACH PODATKOWYCH

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI KREDYTU

Spółka jest stroną umowy o kredyt w rachunku bieżącym numer U002360902945, zawartej z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 500.000,00 zł. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 25 czerwca 2014r. Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w banku oraz gwarancja spłaty kredytu w ramach

portfelowej linii gwarancyjnej de minimis – gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w wysokości 300 tys. PLN, ważna do 31 października 2014r.

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

RYZIKO WYSTĄPIENIA NIEPRZEWIDYWALNYCH ZDARZEŃ

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

TUiR Allianz Polska S.A., polisa nr 267-13-067-35078638 do 27 września 2014r., ubezpieczenie budynków, w których znajduje się siedziba Spółki w Czarnocinie ul. Główna 162, suma ubezpieczenia 3.055.000,00 zł, składka ubezpieczenia wynosi 2.022 zł – płatne w 4 ratach.

TUiR Allianz Polska S.A., polisa nr 267-13-093-35078591 do 27.09.2014r., na rzeczy ruchome, suma ubezpieczenia 5.120.000 zł, wysokość składki 3.131,00 zł, płatne w 4 ratach.

TUiR Allianz Polska S.A., polisa nr 267-13-461-00222601 do 26.08.2014r. od odpowiedzialności cywilnej związanej z prowadzoną działalnością gospodarczą i posiadanym mieniem Spółki, suma gwarancyjna 500.000 zł, wysokość składki 4.800,00 zł płatne w 4 ratach.

RYZIKO ZWIĄZANE Z POWIĄZANAMI RODZINNymi POMIĘDZY CZŁONKAMI ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

Wiceprezes Zarządu Aleksandra Świerczyńska i Członek Zarządu Magdalena Gałwa są siostrami. Przewodniczący Rady Nadzorczej Igor Gałwa i Członek Zarządu Magdalena Gałwa są małżeństwem.

Członek i zarazem Sekretarz Rady Nadzorczej, Pan Konrad Niedziałek, który w dniu 15 marca 2013r. złożył pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, jest synem Prezesa Zarządu Wiesława Niedziałka. Pełniący (do dnia 30 kwietnia 2013r.) funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pan Piotr Włodarczyk jest teściem Prezesa Zarządu Wiesława Niedziałka.

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

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

W 2014 roku działania Spółki będą skoncentrowane głównie na dalszym zwiększaniu zasięgu sprzedaży oraz na rozwijaniu już istniejących kierunków dystrybucji wyrobów własnych. Planowane jest rozwijanie port folio produktów zgodnie z kierunkiem koncentracji produkcji oraz zapotrzebowaniem rynku. Duży nacisk Spółka będzie kładła na optymalizację kosztów produkcji oraz procesów technologicznych, a także na usprawnienie procesów wewnątrz organizacyjnych, co powinno przynieść wymierne korzyści finansowe. Ponadto, Spółka będzie kontynuowała i rozwijała wdrożoną w styczniu 2014 roku nową politykę współpracy z dostawcami mleka, mającą na celu ugruntowanie stabilnej relacji dostawców ze Spółką oraz rozwój ich gospodarstw przekładający się na ilość i jakość dostarczanego surowca.

W bieżącym roku Spółka planuje zakup nowoczesnego automatu ważącego-etykietującego do produktów pakowanych próżniowo, co pozwoli na optymalizację czasu pracy oraz kosztów związanych z pakowaniem i znakowaniem twarogów, serka Gusto oraz Gusto Premium. W 2014 roku zaplanowano prace modernizacyjne budynków, maszyn i urządzeń, które oszacowane są na ok. 100.000 zł i zostaną sfinansowane ze środków własnych.

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

Łódź, dnia 19 maja 2014.

Wiesław Niedziałek

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Aleksandra Świerczyńska

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Magdalena Gałwa

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

19 maja 2014r.

Data i podpis

19 maja 2014r.

Data i podpis

19 maja 2014 r.

Data i podpis