

KANCELARIA RACHUNKOWOŚCI – KUMOR BARBARA

92-314 Łódź

REGON 470940549

tel. 042 6615491

ul. Węgierska 5 m. 19

NIP 725-100-77-18

kom. 602 722 041

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Nr ew. 1071

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej „MILKPOL” Spółki Akcyjnej

w Czarnocinie

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „MILKPOL”
Spółki Akcyjnej z siedzibą w Czarnocinie, ul. Główna 162 za rok obrotowy 2013
trwający od 01.01.2013r do 31.12.2013r, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 8 502 434,53 zł
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2013r do dnia 31.12.2013r roku wykazujący zysk netto w kwocie 292 215,67 zł
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o 292 215,67 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 389 848,87 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów Polsce,

- 3) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Milkpol S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy, dowodów i zapisów w księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

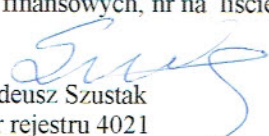
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Milkpol S.A. na dzień 31.12.2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Milkpol S.A..

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

Łódź, dnia 27.05.2014 r.

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


Tadeusz Szustak
Nr rejestru 4021

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

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
Nr na liście 1071

KANCELARIA RACHUNKOWOŚCI – KUMOR BARBARA

92-314 Łódź

REGON 470940549

tel. 042 6615491

ul. Węgierska 5 m. 19

NIP 725-100-77-18

kom. 602 722 041

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Nr ew. 1071

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego „MILKPOL” Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Czarnocinie ul. Główna 162

za rok obrotowy 01.01.2013r. – 31.12.2013r.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

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

Spółka prowadziła działalność gospodarczą od dnia 9.04.1990r. do 30.04.2008r. pod firmą „MILKPOL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego z dnia 05.04.1990r.

Umowa spółki została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Nr KRS 0000182443.

W dniu 03.04.2008r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki „MILKPOL” Spółki z o.o. podjęło uchwałę Nr 1 przed notariuszem Piotrem Czarneckim w Kancelarii Notarialnej w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 122 Repertorium A nr 3083/2008 w sprawie przekształcenia „MILKPOL” Sp. z o.o. w Spółkę „MILKPOL” S.A. W dniu 30.04.2008r. Spółka uzyskała wpis w Krajowym Rejestrze Sądowym Nr KRS 0000304913.

2. Równocześnie Spółka została zarejestrowana w:

- 1) Urzędzie Statystycznym w Łodzi, ul. Suwalska 29 uzyskując REGON nr 004703448,
- 2) Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi, ul. Wróblewskiego 10A uzyskując numer identyfikacji podatkowej NIP 771-01-06-183 oraz potwierdzenie jako podatnika VAT UE z dnia 06.05.2008r.

3) Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

3. Według statutu Spółki i KRS przedmiotem działalności Spółki jest:

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

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie:

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

4. Kapitał podstawowy - akcyjny Spółki na dzień 31.12.2013r. wynosił 1 185 350,00 zł i składał się z 11 853 500 akcji po 0,10 zł każda.

Kapitał własny na dzień 31.12.2013r. wynosił:	5 845 044,27 zł
składa się z:	
1. Kapitału akcyjnego	1 185 350,00 zł
2. Kapitału zapasowego	4 230 572,04 zł
3. Kapitału z aktualizacji wyceny	136 906,56 zł
4. Wyniku finansowego netto za rok badany	292 215,67 zł

5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

6. Organy Spółki MILKPOL S.A. w okresie badanym na 31.12.2013r. były następujące:

a) Zarząd w następującym składzie:

- 1) Pan Wiesław Niedziałek –Prezes Zarządu
- 2) Pani Aleksandra Świerczyńska – Wiceprezes Zarządu
- 3) Pani Magdalena Gałwa – Członek Zarządu

b) Radę Nadzorczą stanowili:

- do 29.04.2013r

Pan Igor Gałwa – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Piotr Włodarczyk - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Pan Konrad Niedziałek – Sekretarz Rady Nadzorczej

Pan Mirosław Nowak – Członek Rady Nadzorczej

Pan Stanisław Strzebiecki – Członek Rady Nadzorczej

- od 30.04.2013r

Pan Igor Gałwa – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Mirosław Nowak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Pan Stanisław Strzebiecki – Sekretarz Rady Nadzorczej

Pani Katarzyna Fortak-Karasińska – Członek Rady Nadzorczej

Pan Sławomir Karasiński – Członek Rady Nadzorczej

c) struktura akcjonariatu – właściciele większych (powyżej 5%) pakietów akcji w kapitale akcyjnym Spółki MILKPOL S.A.

- Aleksandra Świerczyńska 22,40 %

- Magdalena Gałwa 21,63 %

- Konrad Niedziałek 21,25 %

- Izabela Niedziałek 16,92 %

- Izabela Niedziałek - Bujak 9,00 %

- pozostali 8,80 %

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

8. Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym osiągnęło, w przeliczeniu na pełne etaty 73 osób, w roku poprzednim wynosiło 69 osób.

9. Uchwałą nr 1/6/2013 Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej MILKPOL z dnia 02.12.2013r. do obowiązkowego w świetle art.64 ustawy o rachunkowości za rok obrotowy 2013, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Rachunkowości Barbara Kumor z siedzibą w Łodzi przy ul Węgierskiej 5/19 wpisany pod numerem 1071 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Zgodnie z umową zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 badanie sprawozdania finansowego przeprowadził biegły rewident Tadeusz Szustak nr w rej. KIBR 4021 w siedzibie spółki MILKPOL S.A. od dnia 05 maja 2014r do dnia 27 maja 2014r.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Tadeusz Szustak nr w rejestrze 4021 oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki MILKPOL S.A., w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

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

- | | |
|--|------------------|
| 1) Suma bilansowa wynosiła | 8 163 430,90 zł |
| 2) Przychody netto ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne,
przychody finansowe wynosiły | 24 507 462,61 zł |
| 3) Wynik finansowy netto stanowił kwotę | -211 443,28 zł |
- było badane przez biegłego rewidenta Barbarę Kumor nr w rejestrze 2051 prowadzącą Kancelarię Rachunkowości w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

13. Zatwierdzone zostało uchwałą Nr 5/07/2013r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 01.07.2013r.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało wpisane w Krajowym Sądzie Rejestrowym w dniu 09.07.2013r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi w dniu 05.07.2013r.

Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany, został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2013 roku.

Stratę bilansową w wysokości 211 443,28 zł netto za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 roku – poprzedzający rok badany, postanowiono Uchwałą nr 6/07/2013 z dnia 01.07.2013r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, pokryć kapitałem zapasowym Spółki.

14. Badanie przedmiotowego sprawozdania przeprowadziliśmy w oparciu o postanowienia umowy zawartej dnia 27.12.2013r. pomiędzy „MILKPOL” S.A. a Barbarą Kumor prowadzącą Kancelarię Rachunkowości w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, zgodnie z uchwałą Nr 1/6/2013 z dnia 2.12.2013r. Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej „MILKPOL” w Czarnocinie w sprawie wyboru biegłego rewidenta Pana Tadeusza Szustaka do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013, obejmując badaniem:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans na dzień 31.12.2013r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 8 502 434,53 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. zamykający się zyskiem netto w kwocie 292 215,67 zł,
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia,
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące jego zwiększenie o kwotę 292 215,67 zł,
- 6) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych na koniec roku obrotowego o kwotę 389 848,87 zł,
- 7) sprawozdanie z działalności,

a ponadto przeprowadzono badanie:

dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych na podstawie których sprawozdania te sporządzono.

Nie stanowiło, z zasady, przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził Tadeusz Szustak nr w rejestrze 4021 w dniach od 05.05.2014r. do 27.05.2014r. na miejscu w badanej Spółce.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zadaniem biegłego rewidenta było natomiast zbadanie tego sprawozdania i wyrażenie o nim opinii.

15. Badana Spółka udostępniła żądane podczas badania dane, informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, co między innymi potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu badanej Spółki z dnia 27.05.2014r. o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

B. ANALIZA I OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Bilans syntetyczny za lata 2013 – 2011 w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na			Zmiana stanu	% udziału w sumie bilansowej
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	2013-2012	
AKTYWA	8 502	8 163	8 508	339	100,0
A. Aktywa trwałe	5 015	4 826	4 889	189	59,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 657	4 468	4 527	189	54,8
1. Środki trwałe	4 657	4 468	4 522	189	54,8
- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	282	282	282	0	3,3
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 795	1 825	1 838	-30	21,1
- urządzenia techniczne i maszyny	1 750	1 686	1 484	63	20,6
- środki transportu	816	659	905	157	9,6
- inne środki trwałe	14	16	13	-2	0,2
IV Inwestycje długoterminowe	358	358	358	0	4,2
1. Nieruchomości	358	358	358	0	4,2
B. Aktywa obrotowe	3 487	3 337	3 620	150	41,0
I. Zapasy	598	490	543	108	7,0
1. Materiały	292	242	227	50	3,4
2. Półprodukty i produkty w toku	49	30	71	19	0,6
3. Produkty gotowe	198	156	173	42	2,3
4. Towary	59	62	72	-3	0,7
II. Należności krótkoterminowe	2 390	1 963	1 943	428	28,2
2. Należności od pozostałych jednostek	2 390	1 963	1 943	428	28,2
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 690	1 524	1 595	167	19,9
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	560	337	256	223	6,6

zdrowotnych oraz innych świadczeń					
c) inne	140	102	92	38	1,7
III. Inwestycje krótkoterminowe	471	861	1 099	-390	5,5
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	471	861	1 099	-390	5,5
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	471	861	1 099	-390	5,5
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	23	35	56	0,3
PASYWA	8 502	8 163	8 508	391	100,0
A. Kapitał własny	5 845	5 553	6 120	344	68,7
I. Kapitał podstawowy	1 185	1 185	1 185	0	13,9
IV. Kapitał zapasowy	4 231	4 442	4 359	-211	49,8
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	137	137	137	0	1,6
VIII. Zysk netto	292	-211	439	555	3,4
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 657	2 610	2 388	47	31,3
I. Rezerwy na zobowiązania	23	17	0	6	0,3
II. Zobowiązania długoterminowe	355	370	11	-15	4,2
2. Wobec pozostałych jednostek	355	370	11	-15	4,2
d) inne	355	370	0	-15	4,2
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 918	1 767	1 813	151	22,5
2. Wobec pozostałych jednostek	1 843	1 695	1 736	148	21,6
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy	1 615	1 392	1 482	223	18,9
g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	122	108	108	14	1,4
h) Inne	106	195	146	-89	1,3
3. Fundusze specjalne	75	72	77	3	0,9
IV. Rozliczenia międzyokresowe	361	456	564	-95	4,3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	361	456	564	-95	4,3
- długoterminowe	361	456	564	-95	4,3

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2013 – 2011 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	2013	2012	2011	Zmiana stanu 2013-2012	Udział %
A. Przychody netto i zrównane z nimi	26 205	24 018	24 123	2 187	100,0
I. Przychody ze sprzedaży produktów	23 551	21 435	21 345	2 116	89,9
II. Zmiana stanu produktów	67	-70	23	137	0,3
III. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 587	2 653	2 755	-66	9,9
B. Koszty działalności operacyjnej	26 023	24 429	24 097	1 594	99,3
I. Amortyzacja	717	660	705	57	2,7
II. Zużycie materiałów i energii	16 793	15 603	15 354	1 190	64,1
III. Usługi obce	1 755	1 504	1 443	251	6,7
IV. Podatki i opłaty	157	158	157	-1	0,6
V. Wynagrodzenia	3 111	3 019	2 780	92	11,9
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	808	782	699	26	3,1
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	379	293	407	86	1,4
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 303	2 410	2 552	-107	8,8
C. Zysk ze sprzedaży	182	-411	26	593	0,7
D. Pozostałe przychody operacyjne	471	465	602	6	1,8
E. Pozostałe koszty operacyjne	231	258	88	-79	0,9
F. Zysk z działalności operacyjnej	422	-204	540	678	1,6
G. Przychody finansowe	14	24	36	-10	0,1
H. Koszty finansowe	19	13	4	6	0,1
I. Zysk z działalności gospodarczej	417	-193	572	662	1,6
L. Zysk/Strata brutto	417	-193	572	662	1,6
Ł. Podatek dochodowy od osób prawnych	125	18	134	107	0,5
M. Zysk/strata netto	292	-211	438	555	1,1

3. Analiza sytuacji finansowej

Lp	Wyszczególnienie	2013	2012	2011	Zmiana
1	Rentowność netto sprzedaży (w %) Wynik finansowy netto x 100 Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	1,1	-0,9	1,8	Zwiększenie o 2,0
2	Wskaźnik płynności bieżącej I Aktywa obrotowe Zobowiązania krótkoterminowe	1,8	1,9	2,0	Zmniejszenie o 0,1
3	Wskaźnik płynności szybkiej II				

	Aktywa obrotowe – zapasy Zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,6	1,7	Zmniejszenie o 0,1
4	Szybkość spłat należności w dniach <u>Średni stan należn. z tyt.dost.i usł. x 365</u> Przychody netto ze sprzed.produktów i towarów	22,4	23,6	22,8	Skrócenie o 1,2 dnia
5	Szybkość obrotu zapasami w dniach <u>Średnie zapasy x 365 dni</u> Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	7,6	7,7	7,5	Zmniejszenie o 0,1 dnia
6	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach <u>Średni stan zobowiązań z tyt.dost.i usług x 365</u> Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	21,0	21,5	20,7	Skrócenie o 0,5 dnia
7	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym % <u>Kapitały własne</u> Aktywa trwałe	116,5	115,0	125,2	Zwiększenie o 1,5 %
8	Marża na sprzedaży % <u>Zysk na sprzedaży</u> Przychody netto ze sprzedaży	0,7	-1,7	0,1	Zwiększenie o 2,4%
9	Wartość księgowa na jedną akcję <u>Kapitały własne</u> Liczba akcji	0,5	0,5	0,5	0
10	Wynik finansowy na jedną akcję <u>Wynik finansowy netto</u> Liczba akcji	0,0	0,0	0,0	0

Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analizę porównawczą powyższych wskaźników i ich tendencje przedstawia powyższa tabela.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy jak również wyniki badania i zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym stwierdzamy, że nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Spółki, nie grozi też jej znaczące pogorszenie płynności finansowej i wypłacalności.

Spółka akcyjna MILKPOL wiarygodnie poinformowała w „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” o zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej.

C. USTALENIA DOTYCZĄCE ORGANIZACJI RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

I. Ocena systemu rachunkowości

1. Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą określenia roku obrotowego i wchodzących w jego

skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową z zastosowaniem następujących programów:

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

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

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

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

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

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

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

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

- gotówki w kasie w dniu 31.12.2013r.
- opakowań mleczarskich w dniu 31.12.2013r.
- materiałów pomocniczych – dodatków smakowych w dniu 31.12.2013r.
- towarów w dniu 31.12.2013r.
- wyrobów gotowych w dniu 31.12.2013r.
- produkcji w toku w dniu 31.12.2013r.

- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wg stanu na 30.12.2013r.

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

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

- stan środków na rachunkach bankowych
- stan należności
- stan zobowiązań

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

II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

1. Funkcje kontrolne w procesie dokumentacji źródłowej pełnione są przez Zarząd i upoważnionych pracowników.

2. Dokumenty źródłowe stanowiące podstawę ewidencji zmian stanów gospodarczych są umownie numerowane symbolami, właściwie dekretowane, akceptowane przez Zarząd.

3. Stosowane procedury kontroli wewnętrznej mają być stosowane w sposób ciągły, ograniczając występowanie nieprawidłowości w zakresie:

- a) przychodów i rozchodów surowca, materiałów i towarów oraz związanych z tymi działaniami faktur,
- b) przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- c) naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę,
- d) rozliczania należności i ich aktualizowania oraz zobowiązań,
- e) wyceny aktywów i pasywów oraz odnoszenia jej skutków,
- f) amortyzowania składników aktywów trwałych,
- g) rozliczenia kosztów i przychodów oraz ustalania wyniku finansowego.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzone zostało w zakresie wiążącym się z badaniem sprawozdaniem finansowym.

D. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH LUB FORMULARZACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

II. BILANS – ISTOTNE INFORMACJE O NIEKTÓRYCH POZYCJACH

1. Rzeczowe aktywa trwałe **4 656 715,25 zł**
udział procentowy w aktywach 54,77 %
na które składają się:
< środki trwałe 4 656 715,25 zł

1.1. Środki trwałe 4 656 715,25 zł

Wyszczególnienie	Kwota zł
Środki trwałe wg wartości początkowej	
Wartość początkowa na 1.01.13r.	9 019 664,41

Zwiększenia w ciągu roku	878 612,10
z tego:	
- budynki i lokale	34 287,00
- urządzenia techniczne i maszyny	435 875,60
- środki transportu	403 099,50
- inne środki trwałe	5 350,00
Zmniejszenia w ciągu roku	401 841,31
z tego:	
- urządzenia techniczne i maszyny	313 369,73
- środki transportu	84 156,01
- inne środki trwałe	4 315,57
Wartość początkowa na 31.12.2013r.	9 496 435,20
Wartość umorzeń na 1.01.2013r.	4 551 332,99
Zwiększenia w ciągu roku	656 194,45
Zmniejszenia w ciągu roku	367 807,49
– sprzedaż i likwidacja środków trwałych	
Wartość umorzeń na 31.12.2013r.	4 839 719,95
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2013r.	4 656 715,25
z tego:	
> grunty własne	282 408,75
> budynki i lokale	1 795 159,66
> urządzenia techniczne i maszyny	1 749 293,55
> środki transportu	815 719,89
> inne środki trwałe	14 133,40

Ewidencja księgowa i wycena środków trwałych oraz ich umorzeń dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości. Dla przyjętych środków trwałych do użytkowania w ciągu roku badanego zastosowano prawidłowe stawki amortyzacji oraz właściwe symbole KŚT.

Wszystkie dane liczbowe wynikają z ewidencji spółki oraz zostały prawidłowo ujęte w sprawozdaniu finansowym. Wycena w cenie nabycia i koszcie wytworzenia.

1.2. Inwestycje długoterminowe

358 414,33 zł

udział w aktywach

4,22 %

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

2. Zapasy

598 254,90 zł

udział procentowy w aktywach

7,04%

z tego:

Wyszczególnienie	Kwota zł
1) materiały w cenach zakupu netto	291 641,20
2) produkcja w toku w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednich	49 395,80
3) produkty gotowe w koszcie wytworzenia	198 450,71
4) towary	58 767,19

Stan zapasów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.2013r.

Ewidencja materiałów prowadzona jest metodą ilościowo-wartościową według cen nabycia. Wycena bilansowa dokonywana jest wg cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto potwierdzona spisem z natury na dzień 31.12.2013r.

Ewidencja towarów prowadzona jest bieżąco według metody ilościowo-wartościowej.

Wartość bilansową towarów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.2013r wyceniony w cenach nabycia.

Wycena produkcji w toku wyrobów mleczarskich dokonywana jest w wartości zużytego surowca.

Ewidencja wyrobów gotowych, które stanowią wyroby mleczarskie prowadzona jest metodą ilościowo-wartościową według cen sprzedaży netto. Wycena bilansowa dokonywana jest na podstawie spisu z natury przeprowadzonego na dzień 31.12.2013r. wycenionego wg cen sprzedaży netto. Spółka nie sporządza kalkulacji kosztu wytworzenia poszczególnych wyrobów.

3. Należności krótkoterminowe**2 390 363,61 zł**

udział procentowy w aktywach

28,11 %

- od pozostałych jednostek

2 390 363,61 zł

Wyszczególnienie	Kwota zł
1)z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 690 302,65
Należności wynikające z ewidencji księgowej	2 197 518,08
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	-507 215,43
Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług	1 690 302,65
2)należności z tytułu podatków, cel i bezp. społ.	559 910,18
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach	119,16
- VAT naliczony	47 986,74
- VAT naliczony z faktur RR do rozliczenia	71 745,28
- nadwyżka VAT naliczonego nad należnym wg VAT-7 za 09, 10, 11, 12.2013r	335 691,00
- nadpłata w rozliczeniu CIT-8 za 2013r	104 368,00
3) pozostałe należności	140 150,78
- należności z tytułu pożyczek na cele mieszkaniowe	70 281,28
- inne rozrachunki (kaucje gwarancyjne)	43 193,80
- należności z tyt. dofinansowania akcji „Szkłanka mleka”	8 039,80
- inne rozrachunki z pracownikami	17.127,68
- kwota mleczna – rozrachunki z Agencją Rynku Roln.	1 508,22

Wykazane saldo należności w bilansie z tytułu dostaw i usług zostało potwierdzone przez odbiorców w wysokości 83,4% ogółu należności oraz uregulowane do dnia badania w wysokości 1 689 836,33 zł tj 99,97%.

Salda z tytułu podatków wynikają z ewidencji i deklaracji.

5. Inwestycje krótkoterminowe**470 719,02 zł**

udział procentowy w aktywach spółki

5,54 %

Wyszczególnienie	Kwota zł
- środki pieniężne w kasie	581,08
- bieżący rachunek bankowy	15 000,00

- rachunek bankowy lokata do 3-m-cy	275 054,51
- rachunek środków ZFŚS	4 135,43
- środki pieniężne w drodze	175 948,00

Wykazany stan środków w kasie potwierdzony został spisem z natury przeprowadzonym w dniu 31.12.2013r. oraz stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone przez banki finansujące.

6. Rozliczenia międzyokresowe 27 585,42 zł

udział procentowy w aktywach spółki 0,32 %

Wyszczególnienie	Kwota zł
Saldo dotyczy rozliczanych w czasie kosztów:	
- ubezpieczenia majątkowe	24 161,58
- ogłoszenia, publikacje internetowe	3 000,00
- domeny internetowe	293,22
- podpisy elektroniczne	130,62

7. Kapitał własny 5 845 044,27 zł

udział procentowy w pasywach spółki 68,75 %

Wyszczególnienie	Kwota zł
Kapitał podstawowy – akcyjny	1 185 350,00
Kapitał zapasowy	4 230 572,04
Kapitał z aktualizacji wyceny	136 906,56
Zysk netto za rok sprawozdawczy	292 215,67

7.1. Kapitał akcyjny 1 185 350,00 zł

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2013r. wynosił 1.185.350,00 zł i składał się z 11 853 500 akcji po 0,10 zł każda.

Seria i rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji (zł)	Wartość nominalna akcji
„A” na okaziciela zwykła	10 000 000	0,10	1 000 000,00
„B” na okaziciela zwykła	603 500	0,10	60 350,00
„C” na okaziciela zwykłe	1 250 000	0,10	125 000,00
Razem	11 853 500	0,10	1 185 350,00

7.2. Kapitał zapasowy	4 230 572,04 zł
> stan na 01.01.2013	4 442 015,32 zł
> zmniejszenia w ciągu roku	-211 443,28 zł
- z tytułu pokrycia straty	-211 443,28zł
> stan na 31.12.2013	4 230 572,04 zł

7.3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	136 906,56 zł
> saldo w ciągu roku nie uległo zmianie	

7.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego	292 215,67 zł
Wykazany wynik finansowy wynika z ewidencji księgowej oraz z rachunku zysków i strat.	

8. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 657 390,26 zł
udział w pasywach	31,25%
z tego:	
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 470,00 zł
- zobowiązania długoterminowe	354 863,37 zł
- zobowiązania krótkoterminowe	1 917 691,20 zł
- rozliczenia międzyokresowe	361 365,69 zł

Wyszczególnienie	Kwota zł
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	23 470,00
Utworzona rezerwa dotyczy umów przekształconego leasingu operacyjnego na leasing finansowy	
2. Zobowiązania długoterminowe	354 863,37
Dotyczy zobowiązań z tytułu przekształconego leasingu operacyjnego na leasing finansowy.	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 917 691,20
udział procentowy w pasywach	22,55 %
- wobec pozostałych jednostek	1 843 274,49
- fundusze specjalne – ZFŚS	74 416 71

3.1.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy Do dnia badania wszystkie zostały uregulowane.	1 614 998,62
3.2.Zobowiązania z tytułu podatków, cel i innych świadczeń - zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych za m-c 12.13r. PIT-4 - zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych - ubezpieczenia zdrowotne - obciążenia na rzecz PFRON Wykazane zobowiązania wynikają z ewidencji księgowej oraz są zgodne deklaracjami, dotyczą m-ca grudnia 2013r.	121 832,14 37 385,00 61 539,75 21 700,39 1 207,00
3.3.Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - emisja zanieczyszczeń - Fundusz Promocji Mleczarstwa - inne rozrachunki z pracownikami - potrącenia zadłużeń komorniczych za m-c 12.13r - rozrachunki z TU Allianz - rozrachunki z Alianz PPE	106 443,73 918,00 2 906,00 82 901,44 574,62 4 076,30 15 067,37
Fundusze specjalne W Spółce tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z Ustawą o tym funduszu. Odpisy za ZFŚS obciążające koszty naliczono zgodnie z obowiązującymi przepisami. W roku badanym naliczony odpis na ZFŚS został przekazany na wyodrębniony rachunek bankowy. Wszystkie wydatki z ZFŚS były finansowane ze środków ZFŚS i stanowią koszty uzyskania przychodów. Od wypłat podlegających opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych potrącono zaliczki na ten podatek i odprowadzono do Urzędu Skarbowego. Rozliczenie finansowe: Stan ZFŚS 71 750,98 Należności z tyt. poz. na cele mieszk. 70 281,28 Stan środków na wyodrębnionym rachunku w banku 4 135,43 Razem 74 416,71	74 416,71

8.8. Rozliczenia międzyokresowe**361 365,69 zł**

Saldo dotyczy:

- otrzymane dotacje na zakup środków trwałych 361 365,69 zł

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

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

Wyszczególnienie	Kwota zł
1.Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	26 205 404,54
z tego:	
1) Przychody ze sprzedaży produkcji mleczarskiej	23 550 630,14
2) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 587 532,94
- sprzedaż towarów	2 580 973,28
- sprzedaż materiałów	1 959,66
- usług	4 600,00
3) Zwiększenie stanu produktów	67 241,46
2.Koszty działalności operacyjnej	26 022 890,95
- Amortyzacja	717 310,90
- Zużycie materiałów	16 522 096,71
- Zużycie energii, w tym wody	270 769,95
- Usługi obce, w tym:	1 755 095,78
* usługi transportowe	1 007 065,39
* usługi pozostałe	748 030,39
- Podatki i opłaty, w tym:	156 942,77
* podatek od nieruchomości	50 242,00
* opłata na fundusz mleczarstwa	12 123,00
* opłata za emisję zanieczyszczeń	923,00
* podatek VAT nie podlegający odliczeniu	20 600,39
* obciążenia na rzecz PFRON	55 828,00
* podatek od środków transportowych	12 248,00
* opłaty skarbowe i inne	4 270,14
* opłata recydingowa	708,24
- Wynagrodzenia	3 110 883,49
- Świadczenia na rzecz pracowników	807 853,64
- Pozostałe koszty, w tym:	378 760,87
* podróże służbowe	21 810,79
* koszty reprezentacji i reklamy	158 295,30
* ubezpieczenia majątkowe	60 395,06
* inne koszty	21 972,55
* koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	10 841,27
* czynsze	32 345,90
* opłaty obsługi emitenta	73 100,00
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 303 176,84
3. Zysk ze sprzedaży	182 513,59

4. Pozostałe przychody operacyjne	471 229,73
- zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	12 863,37
* przychód ze sprzedaży 14 065,04	
* wartość sprzedaży 1 201,67	
- otrzymane dotacje, w tym:	401 696,53
* zachęta inwestycyjna PolSEFF	37 923,57
* dopłata do mleka i przetworów	268 584,31
* środki PROW	95 188,65
- inne przychody operacyjne, w tym:	56 669,83
* zwrot kosztów postępowania sądowego	16 755,46
* odszkodowania	11 081,53
* spłata należności objętych odpisem aktualizującym	15 070,68
* materiały z rozbiórki środka trwałego	12 591,64
* rozwiązanie odpisu aktualizującego materiały	1 156,76
* inne	13,76
5. Pozostałe koszty operacyjne	231 356,73
- koszty postępowania egzekucyjnego	11 711,82
- odpisanie należności umorzonych	18,59
- przekazane darowizny pieniężne i rzeczowe na cele społeczne	14 592,69
- inne	218,83
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	93 772,65
- utworzenie odpisu aktualizującego środka trwałe	2 010,93
- wartość zlikwidowanego środka trwałego	30 821,22
- korekta VAT	2 400,00
- kary i grzywny zapłacone	24 150,00
- odpis skutków wypowiedzenia umowy	51 660,00
6. Zysk z działalności operacyjnej	422 386,59
7. Przychody finansowe	14 363,62
- odsetki	14 363,62
8. Koszty finansowe	18 990,54
- odsetki	18 990,54
9. Zysk z działalności gospodarczej	417 759,67
10. Zysk brutto	417 759,67
11. Podatek dochodowy	125 544,00
12. Zysk netto	292 215,67

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

IV. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Formularz zawierający dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiący 4-tą część sprawozdania finansowego sporządzony został zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz wyczerpuje ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym badanej

Spółki. Równocześnie pominięto w tej części sprawozdania finansowego te tematy, które jej nie dotyczą.

Dodatkowe informacje i objaśnienia rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie i w rachunku zysków i strat oraz zawierają dodatkowe informacje o Spółce niezbędne do odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny, kompletny i prawidłowy sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności prowadzonej działalności, pozyskane z ewidencji pozabilansowej, pobranych oświadczeń itd. oraz sporządzone zostały prawidłowo.

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

1.	Zysk brutto	292 215,67
2.	Trwałe różnice dodatnie zwiększające podstawę do opodatkowania z tego z tytułu:	449 716,22
	1) przekazane darowizny	14 592,69
	2) umorzone należności	18,59
	3) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków PROW2007-2013	95 188,65
	4) amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu	1 661,60
	5) amortyzacja środków trwałych w leasingu	71 835,88
	6) część odsetkowa raty leasingowej	18 990,28
	7) obciążenia na rzecz PFRON	64 551,48
	8) wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-
	9) utworzone odpisy aktualizujące stanowiące małą prawdopodobność ściągłości	93 772,65
	10) koszty reprezentacji	4 847,96
	11) amortyzacja samoch. o wart. powyżej 20.000 euro	6 323,58
	12) kary i grzywny	24 150,00
	13) ubezpieczenie samochodów powyżej 20.000 euro	2 122,86
	14) odpis skutków wypowiedzenie umowy z Forum Capital	51 660,00
3.	Trwałe różnice ujemne zmniejszające podstawę do opodatkowania	236 064,57
	1) rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztów uzyskania przychodów	15 070,68
	2) leasing	125 805,24

	3) dotacja PROW	95 188,65
4.	Przejściowe różnice ujemne	
	1) utrata wartości środków trwałych	2 010,93
5.	Przejściowe różnice ujemne z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	1 156,76
	1) rozwiązanie odpisu na aktualizację opakowań	
6.	Przychody niewpływające na wynik brutto (niedobór zawiniony)	550,00
7.	Dochód podatkowy	632 815,49
8.	Odliczenia od dochodu - darowizny	4 530,07
9.	Dochód do opodatkowania	628 285,42
10.	Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	119 374,00
	Zwiększenie obciążenia podatkiem dochodowym w związku ze zmianą aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 170,00
	Ogółem obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	125 544,00
11.	Zysk netto	292 215,67

Wnioski o prawidłowości ustalania podstawy do opodatkowania, podatku i wyniku finansowego netto wyciągnięto w oparciu o badanie dowodów księgowych za miesiąc grudzień 2013 r. i styczeń 2014 r.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

1. **Kapitał własny** w Spółce w kwocie:

5 845 044,27 zł

składa się z:

Kapitału akcyjnego	1 185 350,00
Kapitału zapasowego	4 230 572,04
Kapitału z aktualizacji wyceny	136 906,56
Wyniku finansowego netto za rok obrotowy	292 215,67

Kapitał własny w ciągu roku uległ:

1) zwiększeniu o kwotę	292 215,67 zł
z tytułu zysku netto w porównaniu do 2013r.	292 215,67 zł

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

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych odzwierciedla wynik kasowy na koniec roku obrotowego w kwocie: 470 719,02 zł

na który składa się stan:

1 środków pieniężnych w kasie	581,08 zł
2 środków pieniężnych na rachunkach bankowych	294 189,94 zł
3 wartości krótkoterminowych pap.wart. i pozost.akt.pien.	175 948,00 zł

Wynik kasowy na koniec roku obrotowego w stosunku do stanu na początek roku obrotowego uległ zmniejszeniu o: 389 848,87 zł

Przepływy netto z działalności operacyjnej wynoszą 570 164,93 zł

Przepływy netto z działalności inwestycyjnej wynoszą -925 777,51 zł

Przepływy netto z działalności finansowej wynoszą -34 236,29 zł

Przepływy środków pieniężnych ogółem -389 848,87 zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

VII. USTALENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie z działalności Spółki „MILKPOL” S.A. sporządzone przez Zarząd, jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości, Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a informacje zawarte w tym sprawozdaniu uwzględniają przepisy rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

E. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

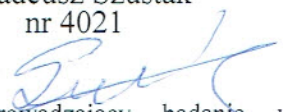
1. Podsumowaniem **wyników badania** jest opinia stanowiąca odrębny dokument. Kontynuowanie działalności Spółki na dzień sporządzenia raportu nie jest zagrożone.

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

Łódź, dnia 27.05.2014r

Kluczowy Biegły Rewident

Tadeusz Szustak
nr 4021


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

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



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

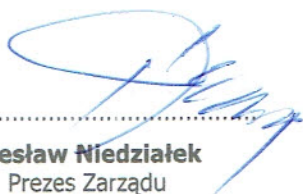
„Milkpol” Spółki Akcyjnej

dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki za rok 2013

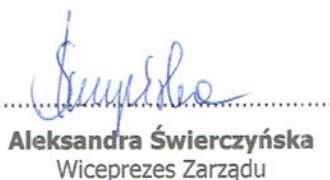
Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne dotyczące sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za wskazany wyżej okres zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto, Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – „Kancelaria Rachunkowości” Barbara Kumor w Łodzi, wpisana na „Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych” pod numerem 1071, jak również Pan **Tadeusz Szustak**, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 4021 – współpracujący z w/w kancelarią i dokonujący badania sprawozdania finansowego za w/w okres, zostali wybrani zgodnie z przepisami prawa oraz, że zgodnie z najlepszą wiedzą osób wchodzących w skład Zarządu Spółki, podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący badania tych sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

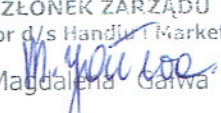
Czarnocin, dnia 29 maja 2014 roku



Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu



Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

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

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



INFORMACJA
o wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki
oraz Autoryzowanego Doradcy Spółki

Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej („Spółka”), działając w oparciu o postanowienia punktu 9 Załącznika Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 marca 2010 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, przekazuje poniżej informacje na temat: (i) łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2013 roku, (ii) wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego w 2013 roku przez Autoryzowanego Doradcę od Spółki z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie.

Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2013 roku

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych wszystkim członkom Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej w 2013 roku zamyka się kwotą **827.395,56 zł** (osiemset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt pięć złotych pięćdziesiąt sześć groszy).

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych wszystkim członkom Rady Nadzorczej „Milkpol” Spółki Akcyjnej w 2013 roku zamyka się kwotą **36.500,00 zł** (trzydzieści sześć tysięcy pięćset złotych).

Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego w 2013 roku przez Autoryzowanego Doradcę od Spółki z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie

W 2013 roku, podobnie jak na dzień sporządzenia niniejszej informacji, Spółka nie posiadała Autoryzowanego Doradcy.

Czarnocin, dnia 29 maja 2014 roku

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

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

Magdalena Gałwa

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu





INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ „MILKPOL” SA W ROKU OBROTOWYM 2013 ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”

Niniejsza informacja zawiera odniesienie do zakresu zasad ładu korporacyjnego zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31.03.2010 r. w brzmieniu obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2013 roku

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)			Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
1.	<i>Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej</i>			TAK / NIE	Spółka nie wypełniała powyższej zasady w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej; wszelkie istotne informacje na temat zwołania i odbycia walnego zgromadzenia spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej spółki oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI; spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia
2.	<i>Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania</i>			TAK	W 2013 roku spółka realizowała przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych, w tym regularną publikację raportów miesięcznych (również poprzez ich zamieszczanie na stronie internetowej spółki)
3.	<i>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</i>	3.1.	<i>podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)</i>	TAK	
		3.2.	<i>opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów</i>	TAK	
		3.3.	<i>opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku</i>	TAK	

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	3.4.	<i>życiorysy zawodowe członków organów spółki</i>	TAK / NIE	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej życiorysy zawodowe członków organów Spółki – zasada spełniona częściowo, w zakresie życiorysów zawodowych członków Zarządu Spółki; zamiarem Spółki jest zamieszczenie w przyszłości informacji w przedmiotowym zakresie (życiorysy zawodowe) również w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej
	3.5.	<i>powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki</i>	TAK	Zarząd Spółki nie powziął informacji, na podstawie oświadczeń członków rady nadzorczej, o powiązaniach członków rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki; niezwłocznie po powzięciu takiej informacji na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, Spółka jest gotowa opublikować stosowną informację na stronie internetowej Spółki
	3.6.	<i>dokumenty korporacyjne spółki</i>	TAK	
	3.7.	<i>zarys planów strategicznych spółki</i>	NIE	Na stronie internetowej spółki w 2013 roku nie była zamieszczona wprost informacja o planach strategicznych spółki; taka informacja wynika pośrednio z publikowanych przez Spółkę, w tym na stronie internetowej Spółki, raportów bieżących i okresowych
	3.8.	<i>opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)</i>	TAK	Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2013 rok; W przypadku podjęcia decyzji o publikacji prognozy wyników finansowych w przyszłości Spółka zamieści stosowaną informację na stronie internetowej Spółki

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	3.9.	<i>strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie</i>	TAK	
	3.10.	<i>dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami</i>	TAK / NIE	Osobami odpowiedzialnymi w Spółce za relacje inwestorskie i kontakt z mediami są członkowie Zarządu Spółki; W 2013 roku, na stronie internetowej Spółki podane był kontakt m.in. do sekretariatu Spółki
	3.11.	<i>skreślony</i>		
	3.12.	<i>opublikowane raporty bieżące i okresowe</i>	TAK	
	3.13.	<i>kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych</i>	TAK	
	3.14.	<i>informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych</i>	TAK	W 2013 roku Spółka nie realizowała wypłaty dywidendy
	3.15.	<i>skreślony</i>		
	3.16.	<i>pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania</i>	TAK	W 2013 roku nie zanotowano przypadku zgłoszenia pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie walnego zgromadzenia; Spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających, pod warunkiem jednak możliwości weryfikacji danych osoby zadającej pytanie i możliwości określenia jej statusu jako akcjonariusza

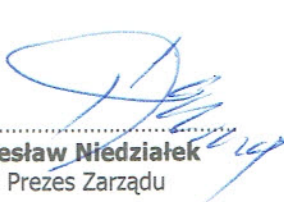
Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	W 2013 roku nie zanotowano przypadku odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad; spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
	3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	W 2013 roku nie zanotowano przypadku ogłoszenia przerwy w obradach walnego zgromadzenia; spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
	3.19.	informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	Począwszy od dnia 8 maja 2012 roku żaden podmiot nie pełni na rzecz Spółki funkcji Autoryzowanego Doradcy
	3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
	3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
	3.22.	skreślony		
		Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta		TAK	

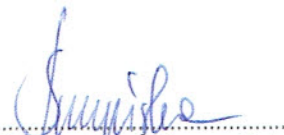
Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl		TAK / NIE	W 2013 roku spółka prowadziła korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności; w dalszej przyszłości spółka rozważy dodatkowe wykorzystywanie indywidualnej dla spółki sekcji relacji inwestorskich znajdujące się na stronie: gpwinfostrefa.pl
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą		TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę		TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy		TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	W treści Raportu Okresowego – Raportu Rocznego za 2012 rok spółka zamieściła informacje w zakresie wskazanym przez ppkt 9.1. i 9.2.
		9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia		TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami		NIE	W 2013 roku spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku

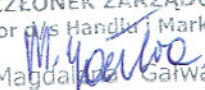
Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
				wystąpienia uzasadnionych zdarzeń spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie
12.	<i>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej</i>	TAK		W 2013 roku walne zgromadzenie spółki nie podjęło uchwały w sprawie emisji akcji z prawem poboru; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
13.	<i>Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych</i>	TAK		
13a	<i>W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</i>	TAK		W 2013 roku zarząd emitenta nie otrzymał od jakiegokolwiek akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, ani sytuacja upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
14.	<i>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia</i>	TAK		
15,	<i>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy</i>	TAK		W 2013 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
16.	<i>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</i> <i>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</i> <i>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</i> <i>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</i> <i>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</i>	TAK	
16a	<i>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</i>	TAK	W ocenie Zarządu Spółki, w 2013 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu; Spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
17.	<i>skreślony</i>		

Łódź, dnia 29 maja 2014 roku


Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu


Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

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

Magdalena Gałwa
Magdalena Gałwa
Członek Zarządu