

KANCELARIA RACHUNKOWOŚCI – KUMOR BARBARA

92-314 Łódź

REGON 470940549

kom. 602 722 041

ul. Węgierska 5 m. 19

NIP 725-100-77-18

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 01.01.2014r. – 31.12.2014r.**

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 31.12.2014r. wynosił 1 185 350,00 zł i składał się z 11 853 500 akcji po 0,10 zł każda.

Kapitał własny na dzień 31.12.2014r. wynosił:	4 570 070,15 zł
składa się z:	
1. Kapitału akcyjnego	1 185 350,00 zł
2. Kapitału zapasowego	4 285 717,71 zł
3. Kapitału z aktualizacji wyceny	136 906,56 zł
4. Wyniku finansowego netto za rok badany	-1 037 904,12 zł

5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

6. Organy Spółki MILKPOL S.A. w okresie badanym na 31.12.2014r. stanowili:

a) Zarząd w następującym składzie:

- 1) Pan Wiesław Niedziałek –Prezes Zarządu do 29.06.2014r
- 2) Pani Aleksandra Świerczyńska – Wiceprezes Zarządu do 29.06.2014r od 30.06.2014r – Prezes Zarządu
- 3) Pani Magdalena Gałwa – Członek Zarządu

b) Radę Nadzorczą stanowili:

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 14,69 %

- Izabela Niedziałek - Bujak 5,07 %

- pozostali 14,96 %

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 73 osoby.

9. Uchwałą nr 1/6/2013 Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej MILKPOL z dnia 09.12.2014r. do obowiązkowego w świetle art.64 ustawy o rachunkowości za rok obrotowy 2014, 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 przeprowadziła biegły rewident Barbara Kumor nr w rej. KIBR 2051 w siedzibie spółki MILKPOL S.A. od dnia 30 kwietnia 2015r do dnia 22 maja 2015r.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Barbara Kumor nr w rejestrze 2051 oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki MILKPOL S.A., w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

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

- | | |
|--|------------------|
| 1) Suma bilansowa wynosiła | 8 502 434,53 zł |
| 2) Przychody netto ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne,
przychody finansowe wynosiły | 26 690 997,89 zł |
| 3) Wynik finansowy netto stanowił kwotę | 292 215,67 zł |
- było badane przez biegłego rewidenta Tadeusza Szustaka nr w rejestrze 4021 poprzez Kancelarię Rachunkowości Barbary Kumor w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

13. Zatwierdzone zostało uchwałą Nr 5/06/2014r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 30.06.2014r.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało wpisane w Krajowym Sądzie Rejestrowym w dniu 08.07.2014r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi w dniu 04.07.2014r.

Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany, został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2014 roku.

Zysk netto w wysokości 292 215,67 zł za okres 01.01.2013 do 31.12.2013 roku – poprzedzający rok badany, postanowiono Uchwałą nr 6/06/2014 z dnia 30.06.2014r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, podzielić następująco:

- 237 070 zł w wysokości 0,02 zł na jedną akcję przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
- 55 145,67 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

14. Badanie przedmiotowego sprawozdania przeprowadziliśmy w oparciu o postanowienia umowy zawartej dnia 22.12.2014r. pomiędzy „MILKPOL” S.A. a Barbarą Kumor prowadzącą Kancelarię Rachunkowości w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, zgodnie z

uchwałą Nr 1/5/2014 z dnia 9.12.2014r. Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej „MILKPOL” w Czarnocinie w sprawie wyboru biegłego rewidenta Panią Barbarę Kumor do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014, obejmując badaniem:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans na dzień 31.12.2014r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 6 568 112,28 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. zamykający się stratą netto w kwocie -1 037 904,12 zł,
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia,
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące jego zmniejszenie o kwotę 1 274 974,12 zł,
- 6) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych na koniec roku obrotowego o kwotę 378 135,83 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 przeprowadziła Barbara Kumor nr w rejestrze 2051 w dniach od 30.04.2015r. do 22.05.2015r. 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 27.05.2015r. 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 2014 – 2012 w tys. zł**

Wyszczególnienie	Stan na			Zmiana stanu	% udziału w sumie bilansowej
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	2014-2013	
AKTYWA	6 568	8 502	8 163	-1 934	100,0
A. Aktywa trwałe	4 400	5 015	4 826	-615	67,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4040	4 657	4 468	-617	61,5
1. Środki trwałe	4 005	4 657	4 468	-652	61,0
- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	282	282	282	-	4,3
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 730	1 795	1 825	-65	26,3
- urządzenia techniczne i maszyny	1 419	1 750	1 686	-331	21,6
- środki transportu	544	816	659	-272	8,3
- inne środki trwałe	29	14	16	15	0,4
2. Środki trwałe w budowie	35			35	0,5
IV Inwestycje długoterminowe	359	358	358	1	5,5
V. Długoter. rozlicz. międzyokresowe	1			1	-
B. Aktywa obrotowe	2 168	3 487	3 337	-1 319	33,0
I. Zapasy	558	598	490	-40	8,5
1. Materiały	276	292	242	-16	4,2
2. Półprodukty i produkty w toku	14	49	30	-35	0,2
3. Produkty gotowe	237	198	156	39	3,6
4. Towary	31	59	62	-28	0,5
II. Należności krótkoterminowe	1 496	2 390	1 963	-894	22,8
2. Należności od poz. jednostek	1 496	2 390	1 963	-894	22,8
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 164	1 690	1 524	-526	17,7
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpiecz. i zdrowot. oraz in. świadczeń	246	560	337	-314	3,7
c) inne	86	140	102	-54	1,3
III. Inwestycje krótkoterminowe	93	471	861	-378	1,4
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	93	471	861	-378	1,4
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	93	471	861	-378	1,4
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	28	23	-7	0,3
PASYWA	6 568	8 502	8 163	-1 934	100,0
A. Kapitał własny	4 570	5 845	5 553	-1 275	69,6
I. Kapitał podstawowy	1 185	1 185	1 185	-	18,0

IV. Kapitał zapasowy	4 286	4 231	4 442	55	65,3
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	137	137	137	-	2,1
VIII. Zysk netto	-1 038	292	-211	-1 330	-15,8
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 998	2 657	2 610	-659	30,4
I. Rezerwy na zobowiązania	23	23	17	-	0,3
II. Zobowiązania długoterminowe	260	355	370	-95	4,0
2. Wobec pozostałych jednostek	260	355	370	-95	4,0
d) inne	260	355	370	-95	4,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 449	1 918	1 767	-469	22,1
2. Wobec pozostałych jednostek	1 375	1 843	1 695	-468	20,9
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy	1 165	1 615	1 392	-450	17,7
g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	102	122	108	-20	1,5
h) Inne	109	106	195	3	1,6
3. Fundusze specjalne	73	75	72	-2	1,1
IV. Rozliczenia międzyokresowe	266	361	456	-95	4,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	266	361	456	-95	4,1
- długoterminowe	266	361	456	-95	4,1

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2014 – 2012 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	2014	2013	2012	Zmiana stanu 2014-2013	Udział %
A. Przychody netto i zrównane z nimi	23 093	26 205	24 018	-3 112	100,0
I. Przychody ze sprzedaży produktów	20 809	23 551	21 435	-2 742	90,1
II. Zmiana stanu produktów	-3	67	-70	-70	-
III. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 287	2 587	2 653	-300	8,9
B. Koszty działalności operacyjnej	24 409	26 023	24 429	-1 614	105,7
I. Amortyzacja	741	717	660	24	3,2
II. Zużycie materiałów i energii	15 293	16 793	15 603	-1 500	66,2
III. Usługi obce	1 964	1 755	1 504	209	8,5
IV. Podatki i opłaty	134	157	158	-23	0,6
V. Wynagrodzenia	3 157	3 111	3 019	46	13,7
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	829	808	782	21	3,6

VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	316	379	293	-63	1,4
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 975	2 303	2 410	-328	8,6
C. Zysk ze sprzedaży	-1 316	182	-411	-1 498	-5,7
D. Pozostałe przychody operacyjne	509	471	465	38	2,2
E. Pozostałe koszty operacyjne	215	231	258	-16	0,9
F. Zysk z działalności operacyjnej	-1 022	422	-204	-1 444	-4,4
G. Przychody finansowe	4	14	24	-10	-
H. Koszty finansowe	21	19	13	2	0,1
I. Zysk z działalności gospodarczej	-1 039	417	-193	-1 456	-4,5
L. Zysk/Strata brutto	-1 039	417	-193	-1 456	-4,5
Ł. Podatek dochodowy od osób prawnych	-1	125	18	-126	-
M. Zysk/strata netto	-1 038	292	-211	-1 330	-4,5

3. Analiza sytuacji finansowej

Lp	Wyszczególnienie	2014	2013	2012	Zmiana 2014-2013
1	Rentowność netto sprzedaży (w %) <u>Wynik finansowy netto x 100</u> Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-4,5	1,1	-0,9	zmniejszenie o 5,6
2	Wskaźnik płynności bieżącej I <u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,8	1,9	zmniejszenie o 0,3
3	Wskaźnik płynności szybkiej II <u>Aktywa obrotowe – zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	1,1	1,5	1,6	zmniejszenie o 0,4
4	Szybkość spłat należności w dniach <u>Średni stan należn. z tyt.dost.i usl. x 365</u> Przychody netto ze sprzed.produktów i towarów	22,6	22,4	23,6	wydłużenie o 0,2 dnia
5	Szybkość obrotu zapasami w dniach <u>Średnie zapasy x 365 dni</u> Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	8,6	7,6	7,7	wydłużenie o 1 dzień
6	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach <u>Średni stan zobow. z tyt.dost.i usług x 365</u> Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	20,8	21,0	21,5	Skrócenie o 0,2 dnia
7	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym % <u>Kapitały własne</u> Aktywa trwałe	103,9	116,5	115,0	zmniejszenie o 12,6%
8	Marża na sprzedaży % <u>Zysk na sprzedaży</u> Przychody netto ze sprzedaży	-5,7	0,7	-1,7	zmniejszenie o 6,4%

9	Wartość księgowa na jedną akcję <u>Kapitały własne</u> Liczba akcji	0,4	0,5	0,5	zmniejszenie o 0,1
10	Wynik finansowy na jedną akcję <u>Wynik finansowy netto</u> Liczba akcji	-0,1	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 31.12.2014r.
- opakowań mleczarskich w dniu 31.12.2014r.
- materiałów pomocniczych – dodatków smakowych w dniu 31.12.2014r.
- towarów w dniu 31.12.2014r.
- wyrobów gotowych w dniu 31.12.2014r.
- produkcji w toku w dniu 31.12.2014r.

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 **4 040 316,72 zł**

udział procentowy w aktywach 60,6 %

na które składają się:

< środki trwałe 4 005 173,22 zł

< środki trwałe w budowie 35 143,50 zł

1.1. Środki trwałe **4 005 173,22 zł**

Wyszczególnienie	Kwota zł
Środki trwałe wg wartości początkowej	
Wartość początkowa na 1.01.14r.	9 496 435,20
Zwiększenia w ciągu roku	112 703,91
z tego:	
- budynki i lokale	2 500,00
- urządzenia techniczne i maszyny	87 140,99
- inne środki trwałe	23 062,92
Zmniejszenia w ciągu roku	164 813,27
z tego:	
- urządzenia techniczne i maszyny	1 732,77
- środki transportu	163 080,50
Wartość początkowa na 31.12.2014r.	9 444 325,84
Wartość umorzeń na 1.01.2014r.	4 839 719,95
Zwiększenia w ciągu roku	722 234,80
Zmniejszenia w ciągu roku	122 802,13
– sprzedaż i likwidacja środków trwałych	
Wartość umorzeń na 31.12.2014r.	5 439 152,62

Wartość netto środków trwałych na 31.12.2014r.	4 005 173,22
z tego:	
> grunty własne	282 408,75
> budynki i lokale	1 730 341,92
> urządzenia techniczne i maszyny	1 419 163,20
> środki transportu	544 283,65
> inne środki trwałe	28 975,70

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 358 518,33 zł

udział w aktywach 5,4 %

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

2. Zapasy 558 156,73 zł

udział procentowy w aktywach 8,4%

z tego:

Wyszczególnienie	Kwota zł
1) materiały w cenach zakupu netto	275 969,31
2) produkcja w toku w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednich	13 514,74
3) produkty gotowe w koszcie wytworzenia	237 363,32
4) towary	31 309,36

Stan zapasów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.2014r.

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 31.12.2014r.

Ewidencja towarów prowadzona jest bieżąco według metody ilościowo-wartościowej.

Wartość bilansową towarów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.2014r 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 31.12.2014r. wycenionego wg cen sprzedaży netto. Spółka nie sporządza kalkulacji kosztu wytworzenia poszczególnych wyrobów.

3. Należności krótkoterminowe **1 496 070,56 zł**

udział procentowy w aktywach 24,0 %

- od pozostałych jednostek 1 496 070,56 zł

Wyszczególnienie	Kwota zł
1)z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 163 736,14
Należności wynikające z ewidencji księgowej	1 558 819,55
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	-395 083,41
Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług	1 163 736,14
2)należności z tytułu podatków, cel i bezp. społ.	245 667,19
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach	197,62
- VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach	31 410,44
- VAT naliczony z faktur RR do rozliczenia	46 455,13
- nadwyżka VAT naliczonego nad należnym wg VAT-7 za m-ce 10, 11, 12.2014r	167 604,00
3) pozostałe należności	86 667,23
- należności z tytułu pożyczek na cele mieszkaniowe	58 197,76
- inne rozrachunki (kaucje gwarancyjne)	480,00
- należności z tyt. dofinansowania akcji „Szkłanka mleka”	8 460,63
- inne rozrachunki z pracownikami (zaliczki)	19 528,84

Wykazane saldo należności w bilansie z tytułu dostaw i usług zostało potwierdzone przez odbiorców w wysokości 59 % ogółu należności oraz zostały uregulowane do dnia badania w całości.

5. Inwestycje krótkoterminowe**92 583,19 zł**

udział procentowy w aktywach spółki

1,4 %

Wyszczególnienie	Kwota zł
- środki pieniężne w kasie	2 201,56
- bieżący rachunek bankowy	7 444,94
- rachunek środków ZFŚS	15 452,69
- środki pieniężne w drodze	67 484,00

Wykazany stan środków w kasie potwierdzony został spisem z natury przeprowadzonym w dniu 31.12.2014r. oraz stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone przez banki finansujące.

6. Rozliczenia międzyokresowe**21 507,75 zł**

udział procentowy w aktywach spółki

0,3%

Wyszczególnienie	Kwota zł
Saldo dotyczy rozliczanych w czasie kosztów:	
- ubezpieczenia majątkowe	20 854,25
- ogłoszenia, publikacje internetowe	200,19
- domeny internetowe	152,17
- podpisy elektroniczne	301,14

7. Kapitał własny**4 570 070,15 zł**

udział procentowy w pasywach spółki

69,6 %

Wyszczególnienie	Kwota zł
Kapitał podstawowy – akcyjny	1 185 350,00
Kapitał zapasowy	4 285 717,71
Kapitał z aktualizacji wyceny	136 906,56
Zysk netto za rok sprawozdawczy	-1 037 904,12

7.1. Kapitał akcyjny**1 185 350,00 zł**

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2014r. 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	4 285 717,71 zł
> stan na 01.01.2014	4 230 572,04 zł
> zwiększenia w ciągu roku	55 145,67 zł
- z podziału zysku ponad minimalną wartość	55 145,67 zł
> stan na 31.12.2014	4 285 717,71 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	- 1 037 904,12 zł
Wykazany wynik finansowy wynika z ewidencji księgowej oraz z rachunku zysków i strat.	

8. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 998 042,13 zł
udział w pasywach	30,4 %
z tego:	
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 939,00 zł
- zobowiązania długoterminowe	260 132,07 zł
- zobowiązania krótkoterminowe	1 448 794,02 zł
- rozliczenia międzyokresowe	266 177,04 zł

Wyszczególnienie	Kwota zł
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	22 939,00
Utworzona rezerwa dotyczy umów przekształconego leasingu operacyjnego na leasing finansowy	
2. Zobowiązania długoterminowe	260 132,07
Dotyczy zobowiązań z tytułu przekształconego leasingu operacyjnego na leasing finansowy.	

3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 448 794,02
- wobec pozostałych jednostek	1 375 143,57
- fundusze specjalne – ZFŚS	73 650,45
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 164 388,23
Do dnia badania wszystkie zostały uregulowane.	
3.2. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i innych świadczeń	101 619,93
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych za m-c 12.14r. PIT-4	37 159,00
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	42 432,87
- ubezpieczenia zdrowotne	20 718,06
- obciążenia na rzecz PFRON	1 310,00
Wykazane zobowiązania, dotyczą m-ca grudnia 2014r.	
3.3. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	106 200,72
- emisja zanieczyszczeń	880,00
- Fundusz Promocji Mleczarstwa	2 505,00
- inne rozrachunki z pracownikami	84 332,13
- potrącenia zadłużeń komorniczych za m-c 12.14r	819,54
- rozrachunki z TU Allianz	4 203,40
- rozrachunki z Alianz PPE	13 460,65
Fundusze specjalne	73 650,45
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	73 650,45
Należności z tyt. poż. na cele mieszk.	58 197,76
Stan środków na wyodrębnionym rachunku w banku	15 452,69
Razem	73 650,45

8.8. Rozliczenia międzyokresowe**266 177,04 zł**

Saldo dotyczy:

- otrzymane dotacje na zakup środków trwałych

266 177,04 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	23 093 398,13
z tego:	
1) Przychody ze sprzedaży produkcji mleczarskiej	20 809 414,33
2) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 287 029,92
- sprzedaż towarów	2 253 036,07
- sprzedaż materiałów	10 219,72
- usług	23 774,13
3) Zmniejszenie stanu produktów	-3 046,12
2.Koszty działalności operacyjnej	24 409 333,77
- Amortyzacja	741 451,10
- Zużycie materiałów	15 054 625,78
- Zużycie energii, w tym wody	237 931,74
- Usługi obce, w tym:	1 963 438,94
* usługi transportowe	1 093 354,13
* usługi pozostałe	870 084,81
- Podatki i opłaty, w tym:	133 884,45
* podatek od nieruchomości	50 242,00
* opłata na fundusz mleczarstwa	10 553,00
* opłata za emisję zanieczyszczeń	880,00
* podatek VAT nie podlegający odliczeniu	37 116,10
* obciążenia na rzecz PFRON	15 571,00
* podatek od środków transportowych	13 210,00
* opłaty skarbowe i inne	5 373,37
* opłata recydingowa	788,98
* inne	150,00
- Wynagrodzenia	3 157 323,62
- Świadczenia na rzecz pracowników	829 298,12
- Pozostałe koszty, w tym:	316 444,23
* podróże służbowe	8 582,19
* koszty reprezentacji i reklamy	97 781,41
* ubezpieczenia majątkowe	54 483,60
* inne koszty	15 564,86
* koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	8 801,53
* czynsze	59 719,49
* opłaty obsługi emitenta	71 511,15
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 974 935,79

3. Strata ze sprzedaży	-1 315 935,64
4. Pozostałe przychody operacyjne	509 078,38
- zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	20 996,99
* przychód ze sprzedaży 63 008,13	
* wartość sprzedaży 42 011,14	
- otrzymane dotacje, w tym:	366 683,53
* dopłata do mleka i przetworów	271 494,88
* środki PROW	95 188,65
- inne przychody operacyjne, w tym:	121 397,86
* zwrot kosztów postępowania sądowego	16 707,04
* odszkodowania	46 025,99
* spłata należności objętych odpisem aktualizującym	58 617,00
* inne	47,83
5. Pozostałe koszty operacyjne	215 438,78
- koszty postępowania egzekucyjnego	15 426,36
- odpisanie należności umorzonych	76,43
- przekazane darowizny pieniężne i rzeczowe na cele społeczne	16 538,28
- inne	16,36
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	134 292,27
- wartość zlikwidowanych opakowań	9 689,08
- pozostałe	39 400,00
6. Strata z działalności operacyjnej	-1 022 296,04
7. Przychody finansowe	4 629,42
- odsetki	4 629,42
8. Koszty finansowe	21 345,50
- odsetki	21 345,50
9. Strata z działalności gospodarczej	-1 039 012,12
10. Strata brutto	-1 039 012,12
11. Podatek dochodowy odroczony	-1 108,00
12. Strata netto	-1 037 904,12

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.	Strata brutto	-1 039 012,12
2.	Różnice zwiększające podstawę do opodatkowania z tego z tytułu:	458 276,90
	1) przekazane darowizny	16 538,28
	2) umorzone należności	76,43
	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	97 527,02
	6) część odsetkowa raty leasingowej	16 466,64
	7) obciążenia na rzecz PFRON	15 571,00
	8) wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	47 897,21
	9) utworzone odpisy aktualizujące stanowiące małą prawdopodobność ściągalsności	134 292,27
	10) koszty reprezentacji	10 741,07
	11) amortyzacja samoch. o wart. powyżej 20.000 euro	11 719,17
	12) przychody podatkowe nie będące księgowymi	600,00
	13) ubezpieczenie samochodów powyżej 20.000 euro	304,32
	14) likwidacja opakowań	9 689,08
	15) niezapłacone odsetki od zobowiązań	4,16
3.	Różnice ujemne zmniejszające podstawę do opodatkowania	261 901,79
	1) rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztów uzyskania przychodów	58 617,00
	2) opłaty leasingowe	108 096,14
	3) dotacja PROW	95 188,65

4.	Strata podatkowa	-842 637,01
5.	Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	0
6.	Zmiana stanu obciążenia podatkiem dochodowym w związku ze zmianą aktywów i rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-1 108,00
7.	Ogółem obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	- 1108,00
8.	Strata netto	-1 037 904,12

Wnioski o prawidłowości ustalania podstawy do opodatkowania, podatku i wyniku finansowego netto wyciągnięto w oparciu o badanie dowodów księgowych za miesiąc grudzień 2014 r. i styczeń 2015 r.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

1. Kapitał własny w Spółce w kwocie: 4 570 070,15 zł
składa się z:

Kapitału akcyjnego	1 185 350,00
Kapitału zapasowego	4 285 717,71
Kapitału z aktualizacji wyceny	136 906,56
Wyniku finansowego netto za rok obrotowy	-1 037 904,12

Kapitał własny w ciągu roku uległ:

1) zmniejszeniu o kwotę	1 274 974,12 zł
z tytułu: straty netto za 2014r	-1 037 904,12 zł
wypłaty dywidendy za rok 2013	-237 070,00 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: 92 583,19 zł
na który składa się stan:

- środków pieniężnych w kasie	2 201,56 zł
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych	90 381,63 zł

Wynik kasowy na koniec roku obrotowego w stosunku do stanu na początek roku obrotowego uległ zmniejszeniu o: 378 135,83 zł

Przepływy netto z działalności operacyjnej wynoszą 73 818,85 zł

Przepływy netto z działalności inwestycyjnej wynoszą -104 159,58 zł

Przepływy netto z działalności finansowej wynoszą -347 795,10 zł

Przepływy środków pieniężnych ogółem -378 135,83 zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

VII. USTALENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

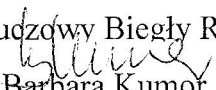
Sprawozdanie z działalności Spółki „MILKPOL” S.A. sporządzone przez Zarząd, jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości, Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a informacje 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 22 strony kolejno ponumerowane i paraflowane przez biegłego rewidenta.

Łódź, dnia 27.05.2015r

Kluczowy Biegły Rewident

Barbara Kumor
nr 2051

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