

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

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego „MILKPOL”
Spółki Akcyjnej z siedzibą w Czarnocinie, ul. Główna 162 za rok obrotowy 2009
trwający od 01.01.2009r do 31.12.2009r, na które składa się:

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

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości.



- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów Polsce,
- 3) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.(Dz. U. z 2009r. nr 33, poz. 259).

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

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

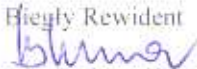
a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Milkpol S.A. na dzień 31.12.2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku,

b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy statutu Milkpol S.A..

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

Łódź, dnia 30.04.2010 r.

Biegły Rewident

mgr Barbara Kumor
nr w rejestrze 2051

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

KANCELARIA RACHUNKOWOŚCI

Kumor Barbara

92-314 Łódź, ul. Węgierska 5/19

Regon 470940549

NIP 725-100-77-18

RAPORT

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

A. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI BADANEJ

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

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

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

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

Równocześnie Spółka została zarejestrowana w:

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

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

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

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

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

263/

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

W roku badanym nie wystąpiły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Badaną Spółką kierował w okresie badanym Zarząd w następującym składzie:

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

Skład Rady Nadzorczej stanowił:

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

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

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

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

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

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

było badane przez biegłego rewidenta Barbarę Kumor prowadzącą Kancelarię Rachunkowości w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

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

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

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

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

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

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

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

Walne zgromadzenie spółki ustaliło, że:

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

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

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

a ponadto przeprowadzono badanie:

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

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

Podmiot uprawniony do badania jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdza niniejszym, że są niezależni od badanej Spółki w rozumieniu postanowień art. 66, ust.2 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła Barbara Kumor nr w rejestrze 2051 w dniach od 19.03.2010r do 30.04.2010r z przerwą w dniach od 29.03.2010r do 12.04.2010r, na miejscu w badanej Spółce, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych pod numerem 1071.

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

4. **Badana Spółka udostępniła** żądane podczas badania dane, informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, co między innymi potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu badanej Spółki z dnia 30.04.2010 r. o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich

56

zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

ANALIZA I OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Bilans syntetyczny za lata 2009 – 2008 w tys. zł

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

2. Należności od pozostałych jednostek	1 502	1 666	-164	26,7
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 287	1 392	-105	22,9
b) z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	115	187	-72	2,0
c) inne	100	87	13	1,8
III. Inwestycje krótkoterminowe	48	35	13	0,9
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	48	35	13	0,9
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48	35	13	0,9
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48	24	24	0,9
PASYWA	5 632	5 273	359	100,0
A. Kapitał własny	3917	2 951	966	69,5
I. Kapitał podstawowy	1060	1 060	0	18,8
IV. Kapitał zapasowy	1542	1 520	22	27,4
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	137	137	0	2,4
III. Zysk netto	1178	234	944	20,9
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 715	2 322	-607	30,5
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	36	26	30	1,0
2. Wobec pozostałych jednostek	36	26	30	1,0
a) kredyty i pożyczki	36	26	30	1,0
d) inne	0	0	0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1587	2 185	-598	28,2
2. Wobec pozostałych jednostek	1507	2 102	-595	26,8
a) kredyty i pożyczki	68	780	-712	1,2
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy	1 242	1 133	109	22,1
g) z tytułu podatków, cel. ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	98	95	3	1,7
h) inne	99	94	5	1,8
3. Fundusze specjalne	80	83	-3	1,4
IV. Rozliczenia międzyokresowe	72	110	-38	1,3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	72	110	-38	1,3
- długoterminowe	72	110	-38	1,3

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

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

7 bsp

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

3. Analiza sytuacji finansowej

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

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

4. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analiza porównawcza powyższych wskaźników i ich tendencje przedstawia powyższa tabela.

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

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

C. USTALENIA DOTYCZĄCE ORGANIZACJI RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

I. Ocena systemu rachunkowości

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

- I. Symfonia Finanse i Księgowość forte premium – główny program
- II. Symfonia Środki trwałe premium

III. Symfonia Kadry i Place premium

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- potwierdzeniami sald ustalono wartości następujących składników aktywów i pasywów:

- stan środków na rachunkach bankowych, stan zadłużenia kredytami bankowymi

- stan należności

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

II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

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

D. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH LUB FORMULARZACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone zostało w sposób zgodny z postanowieniami ustawy o rachunkowości, zawiera informacje niezbędne odbiorcom dla dokonania analizy poszczególnych składników sprawozdania finansowego, a między innymi zawiera omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w

tych metod wyceny aktywów i pasywów, także amortyzacji, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie pozostawiającym jednostce do wyboru.

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

II. BILANS – ISTOTNE INFORMACJE O NIEKTÓRYCH POZYCJACH

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

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

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

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

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

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

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

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

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

z tego:

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

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

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

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

Wycena prawidłowa.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

na które składa się:

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

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

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

- inne	zł	3,94
--------	----	------

Saldo prawidłowe.

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

na które składają się:

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

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

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

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

Saldo prawidłowe.

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

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

z tego:

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

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

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

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

udział procentowy w aktywach spółki 0,9 %

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

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

Ustalono prawidłowo.

7. Kapitał własny zł **3 916 715,43**

udział procentowy w pasywach spółki 69,5 %

z tego:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

z podziału zysku.

Saldo prawidłowe.

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

> saldo w ciągu roku nie uległo zmianie

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

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

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

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

- długoterminowe kredyty bankowe wycenione w

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

Saldo prawidłowe.

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

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

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

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

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

Saldo kredytu zgodne z potwierdzeniem salda i ewidencją.

Wykazana kwota kredytu dotyczy spłaty przypadającej na rok 2010

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

Do dnia badania wszystkie zostały uregulowane.

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

w tym:

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

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

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

Saldo dotyczy:

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

Saldo prawidłowe.

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

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

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

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

Rozliczenie finansowe:

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

9.6. Rozliczenia międzyokresowe zł 71756,33

Saldo dotyczy:

- otrzymana dotacja na budowę środków trwałych prace

rozwojowe SAPARD zł 20 263,61

- otrzymana dotacja na budowę środków trwałych i

prace rozwojowe zł 51 492,72

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

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

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

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

2018

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

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

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

IV. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Formularz zawierający dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiący 4-tą część sprawozdania finansowego sporządzony został zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości, oraz wyczerpuje ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym badanej Spółki. Równocześnie pominięto w tej części sprawozdania finansowego te tematy, które jej nie dotyczą.

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

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

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

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

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

2. Ustalenie odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych metodą bilansową

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

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

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego na 31.12.2009r

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

- BO aktywów na 01.01.2009r -15 810,00

Zmiana stanu z tytułu odroczonego podatku

dochodowego do ujęcia w księgach roku badanego 13 439,00

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

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

składa się z:

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

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

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych odzwierciedla wynik kasowy na koniec roku obrotowego w kwocie: 48 670,38 zł

na który składa się stan:

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

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

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

VII. USTALENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie z działalności Spółki „MILKPOL” S.A. sporządzone przez Zarząd, jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości, Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a informacje zawarte w tym sprawozdaniu uwzględniają przepisy rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

E. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

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

2. Raport zawiera 25 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Łódź, dnia 30.04.2010r

Biegły Rewident


mgr Barbara Kumor
nr 2051

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

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