

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 2010 trwający od 01.01.2010r do 31.12.2010r, na które składa się:

- | | |
|--|-----------------|
| 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, | |
| 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 8 765 699,56 zł |
| 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2010r do dnia 31.12.2010r roku wykazujący zysk netto w kwocie | 1 194 498,50 zł |
| 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2010 do dnia 31.12.2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału | 2 594 293,54 zł |
| 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2010 do dnia 31.12.2010 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 744 958,37 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 wrywkowy, 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 31.12.2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.01.2010 roku do 31.12.2010 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 05.05.2011 r.

Kluczowy Biegły Rewident

mgr Barbara Kumor
nr w rejestrze 2051

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

KANCELARIA RACHUNKOWOSCI
Kumor Barbara
92-314 Łódź, ul. Węgierska 5/19
Regon 470940549
NIP 725-100-77-18
Nr listy 1071

RAPORT

*uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego „MILKPOL” Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Czarnocinie ul. Główna 162
za rok obrotowy 01.01.2010r. – 31.12.2010r.*

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

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

Spółka prowadziła działalność gospodarczą od dnia 9.04.1990, 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.

- 2. Równocześnie Spółka została zarejestrowana w:*

- 1) Urzędzie Statystycznym w Łodzi, ul. Siwalska 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 31.12.2010r 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 | 60 3500 | 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 |

| | | |
|--|-----------|---------------------|
| Kapitał własny na dzień 31.12.2010r. wynosił: | zł | 6 511 008,97 |
| składa się z: | | |
| 1) Kapitału akcyjnego | | 1 185 350,00 |
| 2) Kapitału zapasowego | | 3 994 253,91 |
| 3) Kapitału z aktualizacji wyceny | | 136 906,56 |
| 4) Wyniku finansowego netto za rok badany | | 1 194 498,50 |

2010

W roku badanym wystąpiły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki. Na podstawie „Uchwały nr 4 „ Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Milkpol SA z dnia 12 kwietnia 2010r.” dokonano podziału (splitu) akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji spółki z 1,00 zł na 0,10 zł (§1 Podział (split) akcji Spółki). Na podstawie §2 –Podwyższenie kapitału zakładowego. Emisja akcji „C” w/w Uchwały kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 125 000,00 zł poprzez emisję 1 250 000 akcji serii „C” o wartości nominalnej 0,10 zł.

5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

6. Organy Spółki MILKPOL S.A. w okresie badanym były następujące

a) Zarząd w następującym składzie:

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

Czas trwania kadencji w/w składu Zarządu został określony w Statucie Spółki na trzy lata, od dnia 30 kwietnia 2008r, tj. dnia wpisu do KRS, mandat członka Zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans, rachunek zysków i strat za ostatni rok urzędowania (§ 2 ustęp 5 Regulaminu Zarządu Spółki).

b) Radę Nadzorczą stanowili:

- 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*

Czas trwania kadencji w/w składu Rady Nadzorczej został określony w Statucie Spółki na okres trzech lat, od dnia 30 kwietnia 2008r, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki, za ostatni pełny rok obrotowy danej 3 letniej kadencji Rady Nadzorczej (§ 3 Regulaminu Rady Nadzorczej).

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010, skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

c) członkowie w/w organów mają następujące, powiązania kapitałowe z badaną Spółką MILKPOL S.A.

- Jerzy Świerczyński 40,85% w kapitale podstawowym

- Wiesław Niedziątek 25,88 % w kapitale podstawowym

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 68 osób, w roku poprzednim wynosiło 69 osób.

9. Uchwałą nr 1/6/2010 Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej MILKPOL z dnia 20.12.2010r do obowiązkowego w świetle art.64 ustawy o rachunkowości za rok obrotowy 2010 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 przeprowadzono w siedzibie spółki MILKPOL S.A. do dnia 28 kwietnia 2011r.

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 | 5 632 129,31 zł |
| 2) Przychody netto ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe wynosiły | 22 358 923,29 zł |
| 3) Wynik finansowy netto stanowił kwotę | 1 177 681,30 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.

13. Zatwierdzone zostało uchwałą Nr 5/06/2010r Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 02.06.2010r

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Sądzie Rejestrowym w dniu 09.06.2010r.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1931 poz. 10375 z 08.10.2010r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi w dniu 10.06.2010r

Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany, został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2010 roku.

Zysk bilansowy w wysokości 1 177 681,30 zł netto za okres 01.01.2009 do 31.12.2009 roku – poprzedzający rok badany, został Uchwałą nr 6/06/2010 z dnia 02.06.2010r Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podzielony w sposób następujący:

- kwotę w łącznej wysokości 530 175,00 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy spółki w wysokości 0,50 zł na jedną akcję.

- pozostałą kwotę zysku netto wysokości 647 506,30 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki.

- 14) **Badanie przedmiotowego sprawozdania przeprowadziłam w oparciu o postanowienia umowy zawartej dnia 28.12.2010r pomiędzy „MILKPOL” S.A. a Barbarą Kumor prowadzącą Kancelarię Rachunkowości w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, zgodnie z uchwałą Nr 1/6/2010 z dnia 20.12.2010r Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej „MILKPOL” w Czarnocinie w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010, obejmując badaniem:**

5

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans na dzień 31.12.2010r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową zł 8 765 699,56,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010r do 31.12.2010r zamykający się zyskiem netto w kwocie zł 1 194 498,50,
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia,
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące jego zwiększenie o kwotę 2 594 293,54 zł
- 6) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych na koniec roku obrotowego o kwotę zł 744 958,37,

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 05.04.2011r do 28.04.2011r 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.

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 5.05.2011 r. o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich

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

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

ANALIZA I OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Bilans syntetyczny za lata 2010 – 2009 w tys. zł

| Wyszczególnienie | Stan na | | Zmiana stanu 2010-2009 | % udziału w sumie bilansowej |
|---|------------|------------|---------------------------|------------------------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 | | |
| AKTYWA | 8766 | 5 632 | 3134 | 100,0 |
| A. Aktywa trwałe | 5288 | 3 706 | 1582 | 60,3 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 18 | 38 | -20 | 0,2 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 4912 | 3 308 | 1604 | 56,0 |
| I. Środki trwałe | 4912 | 3 308 | 1604 | 56,0 |
| - grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu | 282 | 282 | 0 | 3,2 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 1671 | 1 680 | -9 | 19,1 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 1792 | 484 | 1308 | 20,4 |
| - środki transportu | 1151 | 851 | 300 | 13,1 |
| - inne środki trwałe | 16 | 11 | 5 | 0,2 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| IV Inwestycje długoterminowe | 358 | 358 | 0 | 4,1 |
| I. Nieruchomości | 358 | 358 | 0 | 4,1 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0 | 2 | -2 | 0,0 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 2 | -2 | 0,0 |
| B. Aktywa obrotowe | 3478 | 1 926 | 1552 | 39,7 |
| I. Zapasy | 451 | 328 | 123 | 5,1 |
| 1. Materiały | 219 | 126 | 93 | 2,5 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 49 | 17 | 32 | 0,6 |
| 3. Produkty gotowe | 136 | 117 | 19 | 1,6 |
| 4. Towary | 47 | 68 | -21 | 0,5 |
| II. Należności krótkoterminowe | 1663 | 1 502 | 161 | 19,0 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 1663 | 1 502 | 161 | 19,0 |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy | 1421 | 1 287 | 135 | 16,2 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 152 | 115 | 37 | 1,7 |
| c) inne | 89 | 100 | -11 | 1,0 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 1293 | 48 | 1245 | 14,8 |

724

| | | | | |
|--|-------------|--------------|-------------|--------------|
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1293 | 48 | 1245 | 14,8 |
| b) inne aktywa finansowe-lokaty | 500 | 0 | 500 | 5,7 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 793 | 48 | 745 | 9,1 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 71 | 48 | 23 | 0,8 |
| PASYWA | 8766 | 5 632 | 3134 | 100,0 |
| A. Kapitał własny | 6511 | 3917 | 2594 | 74,3 |
| I. Kapitał podstawowy | 1185 | 1060 | 125 | 13,5 |
| IV. Kapitał zapasowy | 3994 | 1542 | 2452 | 45,6 |
| V. Kapitał z aktualizacji wyceny | 137 | 137 | 0 | 1,6 |
| VIII. Zysk netto | 1195 | 1178 | 17 | 13,6 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2255 | 1 715 | 540 | 25,7 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 15 | 56 | -41 | 0,2 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 15 | 56 | -41 | 0,2 |
| a) kredyty i pożyczki | 15 | 56 | -41 | 0,2 |
| d) inne | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 1554 | 1587 | -33 | 17,7 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 1474 | 1507 | -33 | 16,8 |
| a) kredyty i pożyczki | 38 | 68 | -30 | 0,4 |
| d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy | 1252 | 1 242 | 10 | 14,3 |
| g) z tytułu podatków, cel ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 108 | 98 | 10 | 1,2 |
| h) inne | 76 | 99 | -23 | 0,9 |
| 3. Fundusze specjalne | 80 | 80 | 0 | 0,9 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 686 | 72 | 614 | 7,8 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 686 | 72 | 614 | 7,8 |
| - długoterminowe | 686 | 72 | 614 | 7,8 |

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2010 – 2009 (w tys. zł).

| Wyszczególnienie | 2010 | 2009r | Zmiana stanu 2010-2009 | Udział % |
|--|--------------|--------------|------------------------|--------------|
| A. Przychody netto i zrównane z nimi | 22835 | 21810 | 1 025 | 100,0 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów | 20042 | 18902 | 1 140 | 87,8 |
| II. Zmiana stanu produktów | 86 | -15 | 101 | 0,4 |
| III. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 2707 | 2923 | -216 | 11,9 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 21817 | 20545 | 1 272 | 95,5 |
| I. Amortyzacja | 630 | 431 | 199 | 2,8 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 13156 | 12215 | 941 | 57,6 |
| III. Usługi obce | 1656 | 1770 | -114 | 7,3 |
| IV. Podatki i opłaty | 145 | 143 | 2 | 0,6 |
| V. Wynagrodzenia | 2719 | 2477 | 242 | 11,9 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 684 | 650 | 34 | 3,0 |

| | | | | |
|--|------|------|------|------|
| VIII. Pozostałe koszty rodzajowe | 419 | 329 | 90 | 1,8 |
| IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 2408 | 2530 | -122 | 10,5 |
| C. Zysk ze sprzedaży | 1018 | 1265 | -247 | 4,5 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 583 | 533 | 50 | 2,6 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 83 | 207 | -124 | 0,4 |
| F. Zysk z działalności operacyjnej | 1518 | 1591 | -73 | 6,6 |
| G. Przychody finansowe | 9 | 1 | 8 | 0,0 |
| H. Koszty finansowe | 22 | 74 | -52 | 0,1 |
| I. Zysk z działalności gospodarczej | 1505 | 1518 | -13 | 6,6 |
| L. Zysk brutto | 1505 | 1518 | -13 | 6,6 |
| L. Podatek dochodowy od osób prawnych | 311 | 340 | -29 | 1,4 |
| M. Zysk netto | 1194 | 1178 | 16 | 5,2 |

3. Analiza sytuacji finansowej

| Lp | Wyszczególnienie | 2010 | 2009 | Zmiana |
|----|--|-------|-------|--------------------------|
| 1 | Rentowność netto sprzedaży (w %) <i>Wynik finansowy netto x 100</i> <i>Przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i> | 5,2 | 5,4 | Zmniejszenie o 0,2 |
| 2 | Wskaźnik płynności bieżącej I <i>Aktywa obrotowe</i> <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i> | 2,2 | 1,2 | Wzrost 1,0 |
| 3 | Wskaźnik płynności szybkiej II <i>Aktywa obrotowe – zapasy</i> <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i> | 1,9 | 1,0 | Wzrost 0,9 |
| 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> | 21,7 | 22,4 | skrócenie o 0,7 dnia |
| 5 | Szybkość obrotu zapasami w dniach <i>Średnie zapasy x 365 dni</i> <i>Koszt własny sprzedanych produktów i towarów</i> | 6,5 | 5,5 | Zwiększenie o 1 dzień |
| 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> | 20,9 | 21,1 | Skrócenie o 0,2 dnia |
| 7 | Pokrycie majątku trwał. kapil. własnym % <i>Kapitały własne</i> <i>Aktywa trwałe</i> | 123,1 | 105,7 | Wzrost o 17,4% |
| 8 | Marża na sprzedaży % <i>Zysk na sprzedaży</i> <i>Przychody netto ze sprzedaży</i> | 4,5 | 5,8 | Zmniejszenie o 1,3% |
| 9 | Wartość księgowa na jedną akcję <i>Kapitały własne</i> <i>Liczba akcji</i> | 0,55 | 0,37* | Wzrost o 0,18 |
| 10 | Wynik finansowy na jedną akcję <i>Wynik finansowy netto</i> <i>Liczba akcji</i> | 0,10 | 0,11* | Zmniejszenie o 0,01 |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | |
|--|--|--|--|--|

* doprowadzono do porównywalności ilość akcji w roku 2009, przeliczając ilość wg wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję

Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analiza porównawcza powyższych wskaźników i ich tendencje przedstawia powyższa tabela.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy jak również wyniki badania i zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym stwierdzam, 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:

- I. Symfonia Finanse i Księgowość forte premium – główny program*
- II. Symfonia Środki trwale 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 31.12.2010r
- opakowań mleczarskich w dniu 31.12.2010r
- materiałów pomocniczych – dodatków smakowych w dniu 31.12.2010r
- towarów w dniu 31.12.2010r
- wyrobów gotowych w dniu 31.12.2010r
- produkcji w toku w dniu 31.12.2010r
- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne według stanu 30.10.2010 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 tym metod wyceny aktywów i pasywów, także amortyzacji, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie pozostawiającym jednostce do wyboru.

Wprowadzenie zawiera istotną informację dotyczącą zmiany formy organizacyjnej „MILKPOL” Sp. z o.o. w wyniku przekształcenia w „MILKPOL” Spółkę Akcyjną. 30.04.2008r. Sąd Rejestrowy dnia Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział

Krajowego Rejestru Sądowego wpisał Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS:0000304913.

II. BILANS – ISTOTNE INFORMACJE O NIEKTÓRYCH POZYCJACH

| | | |
|--|----|---------------------|
| 1. Rzeczowe aktywa trwale | zł | 4 912 095,89 |
| <i>udział procentowy w aktywach</i> | | 56,0 % |
| <i>na które składają się:</i> | | |
| < środki trwale | zł | 4 912 095,89 |
| 1.1. Środki trwale | zł | 4 912 095,89 |
| a) Środki trwale wg wartości początkowej | | |
| <i>Wartość początkowa na 1.01.10r</i> | zł | 6 313 866,02 |
| <i>Zwiększenia w ciągu roku</i> | zł | 2 186 547,24 |
| <i>z tego:</i> | | |
| - budynki i lokale | zł | 47 445,98 |
| - kotły i maszyny elektryczne | zł | 41 670,18 |
| - maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania | zł | 2 651,44 |
| - specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty | zł | 1 500 426,77 |
| - środki transportu | zł | 575 787,30 |
| - urządzenia techniczne, narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie | zł | 18 565,57 |
| <i>Zmniejszenia</i> | zł | 142 025,86 |
| <i>z tego:</i> | | |
| - maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania | zł | 6 442,71 |
| - specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty | zł | 6 100,00 |
| - środki transportu | zł | 123 827,41 |
| - urządzenia techniczne, narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie | zł | 5 655,74 |
| <i>Wartość początkowa na 31.12.2010r</i> | zł | 8 358 387,40 |
| b) <i>Wartość umorzeń na 1.01.2010 r</i> | zł | 3 005 693,86 |

| | | |
|--|-----------|---------------------|
| Zwiększenia w ciągu roku | zł | 574 339,86 |
| Zmniejszenia w ciągu roku | | |
| – sprzedaż i likwidacja środków trwałych | zł | 133 742,21 |
| Wartość umorzeń na 31.12.2010r | zł | 3 446 291,51 |

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

| | | |
|---|-----------|---------------------|
| c) Wartość netto środków trwałych na 31.12.2010r | zł | 4 912 095,89 |
| z tego: | | |
| > grunty własne | zł | 282 408,75 |
| > budynki i lokale | zł | 1 667 952,63 |
| > obiekty inżynierii lądowej i wodnej | zł | 2 856,39 |
| > kotły i maszyny energetyczne | zł | 64 286,60 |
| > maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania | zł | 3 699,40 |
| > specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty | zł | 1 717 750,05 |
| > środki transportu | zł | 1 151 026,52 |
| > pozostałe środki trwałe | zł | 22 115,55 |

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. Inwestycje długoterminowe | zł | 357 792,00 |
| udział w aktywach | | 4,1 % |

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 | 450 779,24 |
| udział procentowy w aktywach | | 5,1% |

z tego:

| | | |
|------------------------------------|----|------------|
| 1) materiały w cenach zakupu netto | zł | 218 647,25 |
|------------------------------------|----|------------|

| | | |
|--|----|------------|
| 2) produkcja w toku w wysokości poniesionych kosztów | zł | 48 540,12 |
| <i>bezpośrednich</i> | | |
| 3) produkty gotowe w koszcie wytworzenia | zł | 136 372,95 |
| 4) towary | zł | 47 218,92 |

Stan zapasów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.2010r.

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 31.12.2010r.

Ewidencja towarów prowadzona jest bieżąco według metody ilościowo-wartościowej.

Wartość bilansową towarów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.2010r wyceniony w cenach nabycia.

Wycena prawidłowa.

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 na podstawie spisu z natury przeprowadzonego na dzień 31.12.2010r wycenionego wg cen sprzedaży netto. Spółka nie sporządza kalkulacji kosztu wytworzenia poszczególnych wyrobów. Wycena prawidłowa.

| | | |
|---|----|--------------|
| 3. Należności krótkoterminowe | zł | 1 663 029,22 |
| <i>udział procentowy w aktywach</i> | | 19,0% |
| - od pozostałych jednostek | zł | 1 663 029,22 |
| na które składają się: | | |
| > z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy | zł | 1 421 679,86 |
| > należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społ. | zł | 152 022,77 |
| > pozostałe należności | zł | 89 326,59 |

| | | |
|--|----|--------------|
| Należności wynikające z ewidencji księgowej | zł | 1 855 688,94 |
| Odpisy aktualizujące należności wątpliwe | zł | -434 009,08 |
| Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług | zł | 1 421 679,86 |

Wykazane saldo należności w bilansie uznaje się za prawidłowe, saldo zostało potwierdzone przez odbiorców w wysokości 1 246 457,96 zł co stanowi 88 % ogółu należności oraz uregulowane do 31.03.2011r w wysokości 1 376 848,62 zł tj 97%.

3.2. Należności z tytułu podatków, dotacji i ubez. społ. zł 152 022,77

na które składa się:

| | | |
|--|----|-----------|
| - VAT należny do rozliczenia w następnych okresach | zł | 654,85 |
| - VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach | zł | 26 533,57 |
| - VAT naliczony z faktur RR do rozliczenia | zł | 54 692,35 |
| - Nadwyżka VAT naliczonego nad należnym wg VAT-7 za 10, 11, 12.10r | zł | 58 677,00 |
| - nadpłata w rozliczeniu CIT-8 za 2010r | zł | 11 465,00 |

Saldo prawidłowe.

4.3. Inne zł 89 326,59

na które składają się:

| | | |
|---|----|-----------|
| - należności z tytułu pożyczek na cele mieszkaniowe | zł | 75 281,20 |
| - inne rozrachunki (kaucje gwarancyjne) | zł | 900,00 |
| - należności z tyt. dofinansowania akcji „Szkłanka mleka” | zł | 9 231,22 |
| - inne rozrachunki z pracownikami | zł | 2 544,17 |
| - pozostałe potrącenia z list płac na rzecz PKZP | zł | 1 370,00 |

Saldo prawidłowe.

5. Inwestycje krótkoterminowe zł 1 293 628,75

udział procentowy w aktywach spółki 14,8%

z tego:

| | | |
|--|----|------------|
| - w pozostałych jednostkach | zł | 500 000,00 |
| - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | zł | 793 628,75 |

z tego:

| | | |
|----------------------------|----|------------|
| - środki pieniężne w kasie | zł | 10 113,56 |
| - środki pieniężne w banku | zł | 783 515,19 |

Wykazany stan środków w kasie potwierdzony został spisem z natury przeprowadzonym w dniu 31.12.2010r., oraz potwierdzony przez banki finansujące.

| | | |
|--|-----------|------------------|
| 6. Rozliczenia międzyokresowe | zł | 70 762,46 |
| <i>udział procentowy w aktywach spółki</i> | | 0,8 % |

Saldo dotyczy rozliczanych w czasie kosztów:

| | | |
|---|----|-----------|
| - ubezpieczenia majątkowe | zł | 33 044,77 |
| - prenumerata | zł | 908,56 |
| - sponsoring 10 odcinków programu kulinarnego | zł | 26 600,00 |
| - ogłoszenia, publikacje i książki | zł | 9 411,43 |
| - podpis elektroniczny | zł | 141,20 |
| - naliczone odsetki od lokat | zł | 398,25 |
| - domena | zł | 258,25 |

Ustalono prawidłowo.

| | | |
|--|-----------|---------------------|
| 7. Kapitał własny | zł | 6 511 008,97 |
| <i>udział procentowy w pasywach spółki</i> | | 74,3 % |

z tego:

| | | |
|-----------------------------------|----|--------------|
| - kapitał podstawowy – akcyjny | zł | 1 185 350,00 |
| - kapitał zapasowy | zł | 3 994 253,91 |
| - kapitał z aktualizacji wyceny | zł | 136 906,56 |
| - zysk netto za rok sprawozdawczy | zł | 1 194 498,50 |

| | | |
|-----------------------------|-----------|---------------------|
| 7.1. Kapitał akcyjny | zł | 1 185 350,00 |
|-----------------------------|-----------|---------------------|

Akcyjny Spółki na dzień 31.12.2010r 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 |

Kapitał akcyjny został podwyższony o 125 000,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 1 250 000 serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 22 lipca 2010r Uchwałą Nr 720/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu

obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki „MILKPOL” S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczonych kodem „PLMLKPL00012”.

| | | |
|------------------------------|----|---------------------|
| 7.2. Kapitał zapasowy | zł | 3 994 253,91 |
| > stan na 01.01.2010 | zł | 1 541 777,57 |
| > zwiększenia w ciągu roku | zł | 2 452 476,34 |
| - z podziału zysku | zł | 647 506,30 |
| - Agio | zł | 1 804 970,04 |

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 | 1 194 498,50 |
|---|----|---------------------|

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

| | | |
|---------------------------------------|----|------------------|
| 8. Zobowiązania długoterminowe | zł | 14 923,47 |
| udział procentowy w pasywach | | 0,2% |

- długoterminowe kredyty bankowe wycenione w

| | | |
|----------------------------|----|-----------|
| skorygowanej cenie nabycia | zł | 14 923,47 |
|----------------------------|----|-----------|

Saldo prawidłowe.

| | | |
|--|----|---------------------|
| 9. Zobowiązania krótkoterminowe | zł | 1 553 556,36 |
|--|----|---------------------|

udział procentowy w pasywach 17,7 %

| | | |
|-------------------------------|----|--------------|
| - wobec pozostałych jednostek | zł | 1 474 138,35 |
|-------------------------------|----|--------------|

| | | |
|-----------------------------|----|-----------|
| - fundusze specjalne – ZFŚS | zł | 79 418,00 |
|-----------------------------|----|-----------|

| | | |
|--|----|------------------|
| 9.1. Kredyty bankowe i pożyczki | zł | 38 315,24 |
|--|----|------------------|

| | | |
|------------------|----|-----------|
| - kredyt bankowy | zł | 38 315,24 |
|------------------|----|-----------|

Saldo kredytu zgodne z potwierdzeniem salda i ewidencją.

Wykazana kwota kredytu dotyczy spłaty przypadającej na rok 2011

| | | |
|--|----|---------------------|
| 9.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | zł | 1 252 144,62 |
|--|----|---------------------|

o okresie wymagalności do 12 miesięcy

Do dnia badania wszystkie zostały uregulowane.

9.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i innych

| | | |
|---|-----------|-------------------|
| świadczeń | zł | 108 214,44 |
| w tym: | | |
| > zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób | | |
| fizycznych za m-c 12.10r PIT-4 | zł | 31 420,00 |
| > zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | | |
| ubezpieczenia zdrowotne | zł | 18 500,48 |
| obciążenia na rzecz PFRON | zł | 5 134,00 |

Wykazane zobowiązania wynikają z ewidencji księgowej oraz są zgodne deklaracjami, dotyczą m-ca grudnia 2010r

9.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| | | |
|--|-----------|------------------|
| | zł | 75 464,05 |
| Saldo dotyczy: | | |
| > emisja zanieczyszczeń | zł | 840,00 |
| > Fundusz Promocji Mleczarstwa | zł | 2 783,00 |
| > innych rozrachunków z pracownikami | zł | 50 370,66 |
| > potrąceń z wynagrodzeń pracowników za m-c 12.10r | zł | 17 283,89 |
| > rozrachunki z TU Allianz | zł | 4 186,50 |

Saldo prawidłowe.

9.5. Fundusze specjalne

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 | | 79 418,00 |
| Należności z tyt. pożyczek na cele mieszkaniowe | 75 281,20 | |
| Stan środków na wyodrębnionym rachunku w banku | 4 758,74 | |

| | | |
|------------------------------|--------------|-----------|
| | <i>Razem</i> | 80 039,94 |
| <i>Różnica do refundacji</i> | | 621,94 |

9.6. Rozliczenia międzyokresowe zł 686 210,77

Saldo dotyczy:

| | | |
|---|----|------------|
| - otrzymana dotacja na budowę środków trwałych prace rozwojowe SAPARD | zł | 7 270,16 |
| - otrzymana dotacja na budowę środków trwałych i prace rozwojowe SPO | zł | 32 008,99 |
| - otrzymana dotacja na zakup środków trwałych | zł | 646 931,62 |

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 | 22 834 744,02 |
| <i>z tego:</i> | | |
| 1) Przychody ze sprzedaży produkcji mleczarskiej | zł | 20 042 031,19 |
| 2) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | zł | 2 706 545,65 |
| - sprzedaż towarów | zł | 2 698 509,13 |
| - sprzedaż materiałów | zł | 951,41 |
| - wewnątrz wspólnotowa dostawa towarów | zł | 1 235,11 |
| - usług | zł | 5 850,00 |
| 4) Zwiększenie stanu produktów | zł | 86 167,18 |
| 2. Koszty działalności operacyjnej | zł | 21 816 913,64 |
| <i>z tego:</i> | | |
| 1) Zużycie materiałów | zł | 12 905 844,60 |
| 2) Zużycie energii | zł | 250 454,51 |
| 3) Usługi obce | zł | 1 655 913,04 |
| - usługi transportowe | zł | 996 729,54 |
| - usługi pozostałe | zł | 659 183,50 |

| | | |
|--|----|---------------------|
| 4) podatki i opłaty | zł | 144 759,82 |
| w tym: | | |
| - podatek od nieruchomości | zł | 41 291,00 |
| - opłata na fundusz mleczarstwa | zł | 11 860,00 |
| - opłata za emisję zanieczyszczeń | zł | 1 529,00 |
| - podatek VAT nie podlegający odliczeniu | zł | 13 954,66 |
| - obciążenia na rzecz PFRON | zł | 55 631,00 |
| - podatek od środków transportowych | zł | 11 200,00 |
| - opłaty skarbowe i inne | zł | 8 786,89 |
| - opłata recyclingowa | zł | 507,27 |
| 5) wynagrodzenia | zł | 2 719 254,98 |
| 6) świadczenia na rzecz pracowników | zł | 684 281,29 |
| 7) amortyzacja | zł | 629 491,06 |
| 8) pozostałe koszty | zł | 419 034,31 |
| w tym: | | |
| - podróże służbowe | zł | 9 337,33 |
| - koszty reprezentacji i reklamy | zł | 199 006,84 |
| - ubezpieczenia majątkowe | zł | 71 603,34 |
| - inne koszty | zł | 20 376,28 |
| - koszty nie stanowiące kosztów uzyskania | zł | 7 244,73 |
| - czynsze | zł | 31 875,30 |
| - opłaty obsługi emitenta | zł | 79 590,49 |
| 9) wartość sprzedanych towarów i materiałów | zł | 2 407 880,03 |
| - wartość sprzedanych towarów | zł | 2 407 880,03 |
| 3. Zysk ze sprzedaży | zł | 1 017 830,38 |
| 4. Pozostałe przychody operacyjne | zł | 583 166,87 |
| 1) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | zł | 15 027,83 |
| - przychód ze sprzedaży | zł | 23 311,48 |
| - wartość sprzed. środków trwałych | zł | 8 283,65 |
| różnica - zysk | zł | 15 027,83 |
| 1) otrzymane dotacje | zł | 543 434,04 |
| - środki SPO | zł | 12 993,45 |
| - dopłata do mleka i przetworów | zł | 457 288,48 |
| - środki pomocowe SAPARD | zł | 19 483,73 |

| | | |
|--|-----------|---------------------|
| - środki PROW | zł | 53 668,38 |
| 2) inne przychody operacyjne | zł | 24 705,00 |
| - zwrot kosztów postępowania sądowego | zł | 6 718,37 |
| - odszkodowania | zł | 3 548,75 |
| - spłata należności objętych odpisem aktualizującym | zł | 10 893,89 |
| - inne | zł | 3 543,99 |
| 5. Pozostałe koszty operacyjne | zł | 82 541,70 |
| w tym: | | |
| - koszty postępowania egzekucyjnego | zł | 6 485,10 |
| - odpisanie należności umorzonych | zł | 2 409,56 |
| stanowiące koszty uzyskania przychodów | zł | 384,57 |
| nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | zł | 2 024,99 |
| - przekazane darowizny pieniężne i rzeczowe na cele społeczne | zł | 66 293,65 |
| w tym: | | |
| 10% do odliczenia | | 39 671,54 |
| - utworzenie odpisu aktualizującego należności | zł | 4 862,82 |
| - korekta VAT | zł | 2 400,00 |
| - inne | zł | 90,57 |
| 6. Zysk na działalności operacyjnej | zł | 1 518 455,55 |
| 7. Przychody finansowe | zł | 9 284,95 |
| - odsetki | zł | 9 284,95 |
| 8. Koszty finansowe | zł | 22 319,00 |
| z tego: | | |
| - odsetki | zł | 22 123,72 |
| - różnice kursowe | zł | 195,28 |
| 9. Zysk z działalności gospodarczej | zł | 1 505 421,50 |
| 10. Zysk brutto | zł | 1 505 421,50 |
| 11. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego | zł | 310 923,00 |
| - Zobowiązanie bieżące z tyt. pod. dochod. | zł | 308 628,00 |
| - Część odroczonej – zmniejszenie stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | zł | 2 295,00 |
| 12. Zysk netto | zł | 1 194 498,50 |

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 | 1 505 421,50 |
| 2. | Trwale różnice dodatnie zwiększające podstawę do opodatkowania z tego z tytułu: | 256 203,34 |
| | 1) przekazane darowizny | 66 293,65 |
| | 2) umorzone należności | 2 024,99 |
| | 3) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków PROW2007-2013 | 53 668,38 |
| | 4) amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu | 15 069,64 |
| | 5) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SAPARD | 12 993,45 |
| | 6) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SPO | 19 483,73 |
| | 7) obciążenia na rzecz PFRON | 55 631,00 |
| | 8) wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 18 545,04 |
| | 9) utworzone odpisy aktualizujące stanowiące małą prawdopodobność ściągальności | 4 862,82 |
| | 10) koszty reprezentacji | 3 009,54 |
| | 11) ubezpieczenie samoch. o wart. powyżej 20.000 euro | 1 184,12 |
| | 12) amortyzacja samoch. o wart. powyżej 20.000 euro | 3 358,98 |
| | 13) kary i grzywny | 78,00 |
| 3. | Trwale różnice ujemne zmniejszające podstawę do opodatkowania | 10 893,89 |
| | 1) rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztów uzyskania przychodów | 10 893,89 |

| | | |
|-----|--|--|
| 4. | Przejsciowe różnice ujemne 1) naliczone odsetki | 398,25 398,25 |
| 5. | Przejsciowe różnice ujemne z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym 1) rozwiązanie odpisu na aktualizację opakowań | 956,38 956,38 |
| 6. | Dochód podatkowy | 1 750 172,82 |
| 7. | Odliczenia od dochodu z tego z tytułu: 1) dotacja SAPARD 2) dotacja SPO 3) dotacje PROW 2007-2013 4) darowizny | 125 817,10 12 993,45 19 483,73 53 668,38 39 671,54 |
| 8. | Dochód do opodatkowania | 1 624 355,72 |
| 9. | Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego | 308 628,00 |
| 10. | Zwiększenie obciążenia podatkiem dochodowym w związku ze zmianą aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 2 295,00 |
| 11. | Ogółem obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego | 310 923,00 |
| 12. | Zysk netto | 1 194 498,50 |

Wnioski o prawidłowości ustalania podstawy do opodatkowania, podatku i wyniku finansowego netto wyciągnięto w oparciu o badanie dowodów księgowych za miesiąc grudzień 2010 r i styczeń 2011 r.

2. Ustalenie odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych metodą bilansową

| Pozycja bilansowa | Wartość księgowa | Wartość podatkowa | Różnice przejściowe dodatnie | Różnice przejściowe ujemne |
|-----------------------|------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------|
| Aktywa z tyt. odsetek | 398,25 | 0 | 0 | 398,25 |
| RAZEM | 398,25 | 0 | 0 | 398,25 |

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

| | |
|---|---------------|
| Przepływy netto z działalności finansowej wynoszą | zł 806 699,83 |
| Przepływy środków pieniężnych ogółem | zł 744 958,37 |

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 26 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Łódź, dnia 05.05.2011r

Kluczowy Biegły Rewident

*
mgr Barbara Kumor
nr 2051*

*Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w
imieniu podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań
finansowych Nr listy 1071*

KANCELARIA RACHUNKOWOSCI
Kumor Barbara
92-314 Łódź, ul. Węgierska 5/19
Regon 470940549
NIP 725-100-77-18
Nr listy 1071