



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za III kwartał 2011 roku

WRAZ Z DANymi ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2011 R.
DO DNIA 30.09.2011 R.

Czarnocin, dnia 14 listopada 2011 roku



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

SPIS TREŚCI:

1.	<i>Wybrane dane finansowe za okres od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. wraz z danymi porównywalnymi.</i>	3
2.	<i>Bilans na dzień 30.09.2011 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2010 roku.</i>	4
3.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 30.09.2011 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2010 roku</i>	7
4.	<i>Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe</i>	9
5.	<i>Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie</i>	10



1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. wraz z danymi porównywalnymi.

**WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.07.2011 R. DO DNIA 30.09.2011 R. ORAZ
NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 30.09.2011 R.**

Tabela 1.

Wybrane dane finansowe za okres od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	w tys. PLN			
	01.07.- 30.09.2011	01.07. - 30.09.2010	01.01. - 30.09.2011	01.01. - 30.09.2010
Kapitał własny	5.906	6.421	5.906	6.421
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1.974	1.661	1.974	1.661
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	635	474	635	474
Zobowiązania długoterminowe	15	57	15	57
Zobowiązania krótkoterminowe	1.636	1.564	1.636	1.564
Amortyzacja	171	187	530	441
Przychody netto ze sprzedaży	5.824	5.653	17.862	17.047
Zysk/strata na sprzedaży	(122)	325	(131)	1.038
Zysk/strata na działalności operacyjnej	4	436	283	1.402
Zysk/strata brutto	12	434	311	1.386
Zysk/strata netto	12	347	225	1.105

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu



2. Bilans na dzień 30.09.2011 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2010 roku.

**„MILKPOL” Spółka Akcyjna
97-318 Czarnocin
ul. Główna 162**

BILANS
sporządzony na dzień 30.09.2011 r.

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień	
	30.09.2011	30.09.2010
A Aktywa trwałe	5 040 816,82	5 420 288,44
I Wartości niematerialne i prawne	4 590,00	28 743,25
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	4 590,00	28 743,25
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	4 678 377,82	5 033 753,19
1 Środki trwałe	4 677 144,82	5 013 242,75
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 848 966,73	1 663 413,07
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 555 891,75	1 847 723,83
d) środki transportu	974 458,99	1 201 757,50
e) inne środki trwałe	15 418,60	17 939,60
2 Środki trwałe w budowie	1 233,00	20 510,44
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	357 849,00	357 792,00
1 Nieruchomości	357 849,00	357 792,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-(1) udziały lub akcje	0,00	0,00
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-(1) udziały lub akcje	0,00	0,00
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień	
	30.09.2011	30.09.2010
B Aktywa obrotowe	3 108 370,26	2 639 500,18
I Zapasy	441 380,13	446 105,61
1 Materiały	221 867,30	198 608,55
2 Półprodukty i produkty w toku	60 565,49	21 277,18
3 Produkty gotowe	90 487,66	141 049,11
4 Towary	68 459,68	85 170,77
5 Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	1 973 671,79	1 660 874,90
1 Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- (1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Należności od pozostałych jednostek	1 973 671,79	1 660 874,90
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 544 593,85	1 378 452,68
- (1) do 12 miesięcy	1 544 593,85	1 378 452,68
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	342 767,88	198 318,53
c) inne	86 310,06	84 103,69
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	634 975,00	473 982,79
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	634 975,00	473 982,79
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- (1) udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- (1) udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	634 975,00	473 982,79
- (1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	18 197,56	452 136,77
- (2) inne środki pieniężne	616 777,44	21 846,02
- (3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 343,34	58 536,88
AKTYWA	8 149 187,08	8 059 788,62

Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień	
	30.09.2011	30.09.2010
A Kapitał (fundusz) własny	5 905 814,64	6 421 400,75
I Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	4 359 007,41	3 994 253,91
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136 906,56	136 906,56
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII Zysk (strata) netto	224 550,67	1 104 890,28
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 243 372,44	1 638 387,87
I Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- (1) długoterminowa	0,00	0,00
- (2) krótkoterminowa	0,00	0,00
3 Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- (1) długoterminowe	0,00	0,00
- (2) krótkoterminowe	0,00	0,00
II Zobowiązania długoterminowe	14 923,47	56 533,31
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek	14 923,47	56 533,31
a) kredyty i pożyczki	14 923,47	56 533,31
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 635 512,65	1 564 327,34
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- (1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek	1 542 570,33	1 468 172,03
a) kredyty i pożyczki	7 272,41	10 961,09
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 422 569,24	1 311 818,82
- (1) do 12 miesięcy	1 422 569,24	1 311 818,82
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	94 419,84	118 521,05
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	18 308,84	26 871,07
3 Fundusze specjalne	92 942,32	96 155,31
IV Rozliczenia międzyokresowe	592 936,32	17 527,22
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	592 936,32	17 527,22
- (1) długoterminowe	592 936,32	17 527,22
- (2) krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	8 149 187,08	8 059 788,62

Czarnocin, dnia 14 listopada 2011 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Katarzyna Druźbińska
Główna Księgowa



3. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 30.09.2011 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2010 roku.

„MILKPOL” Spółka Akcyjna
97-318 Czarnocin
ul. Główna 162

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.01.2011 -30.09.2011	01.01.2010 -30.09.2010
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 861 516,96	17 047 203,26
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 907 723,36	14 990 880,89
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-45 880,79	51 753,07
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 999 674,39	2 004 569,30
B Koszty działalności operacyjnej	17 992 508,17	16 008 838,94
I Amortyzacja	529 829,65	440 561,50
II Zużycie materiałów i energii	11 431 820,96	9 692 154,66
III Usługi obce	1 022 015,94	1 141 700,59
IV Podatki i opłaty, w tym:	113 171,14	104 973,12
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	2 132 990,97	2 046 345,16
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	553 571,18	529 659,44
VII Pozostałe koszty rodzajowe	348 426,96	289 242,82
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 860 681,37	1 764 201,65
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-130 991,21	1 038 364,32
D Pozostałe przychody operacyjne	484 237,62	402 820,30
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 715,65	15 455,33
II Dotacje	449 181,76	367 331,57
III Inne przychody operacyjne	33 340,21	20 033,40
E Pozostałe koszty operacyjne	69 910,14	39 638,27
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	69 910,14	39 638,27
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	283 336,27	1 401 546,35
G Przychody finansowe	30 933,46	4 871,57
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	30 933,46	4 871,57
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.01.2011 -30.09.2011	01.01.2010 -30.09.2010
H Koszty finansowe	3 352,06	19 938,64
I Odsetki, w tym:	3 352,06	19 743,36
-(1) dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	0,00	195,28
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	310 917,67	1 386 479,28
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K Zysk (strata) brutto (I±J)	310 917,67	1 386 479,28
L Podatek dochodowy	86 367,00	281 589,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	224 550,67	1 104 890,28

Czarnocin, dnia 14 listopada 2011 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa



4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W imieniu Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Czarnocinie przedstawiamy Państwu raport kwartalny podsumowujący trzeci kwartał 2011 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2011 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna uzyskała zysk netto w wysokości 12 tys. zł. W porównaniu do danych za analogiczny kwartał roku 2010, gdzie zanotowano zysk netto w wysokości 347 tys. zł stwierdzić należy, że zmniejszył się on o 335 tys. zł.

Zwiększyły się przychody ze sprzedaży (wzrost o 3,0%), w tym głównie ze sprzedaży produktów (wzrost o 4,7%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie wzrosły koszty działalności operacyjnej (wzrost o około 11,6%).

Przychody netto ze sprzedaży towarów nieznacznie wzrosły (wzrost o 1,5%) w stosunku do roku poprzedniego, co spowodowało osiągnięcie mniejszej marży na sprzedaży towarów, która w trzecim kwartale roku 2010 wynosiła 73 tys. zł, natomiast w roku bieżącym 22 tys. zł

W trzecim kwartale 2011 roku zaobserwowano tendencję wzrostu cen mleka surowego, podstawowego surowca wykorzystywanego w działalności gospodarczej Spółki (średni wzrost o 21,7%), przy jednoczesnym wzroście podaży mleka w skupie (wzrost o 1,8%), co niewątpliwie miało wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu



5. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W miesiącu sierpniu 2011 roku Spółka dokonała odbioru studni głębinowej wraz ze stacją uzdatniania wody. Głównym celem poczynienia tej inwestycji było zmniejszenie kosztów pozyskania wody wykorzystywanej w procesie technologicznym. Ponadto woda z własnego ujęcia wodnego jest lepsza jakościowo od stosowanej dotychczas.

W miesiącu wrześniu bieżącego roku Spółka przeprowadziła kampanię reklamową „Czekamy w kolejce do twojego stołu” (bilbordy reklamowe i plakaty), której realizacja zakłada poprawę sprzedaży i wyników finansowych Spółki..

Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej informuje, że w okresie objętym raportem, a także w okresie bezpośrednio następującym, do dnia sporządzenia niniejszego raportu, Spółka nie wprowadzała rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu