



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za I kwartał 2020 roku

**WRAZ Z DANYMI NARASTAJĄCO
ZA OKRES**

**OD DNIA 01.01.2020 R.
DO DNIA 31.03.2020 R.**

Czarnocin, dnia 14 maja 2020 roku



MILKPOL SA 97-318 CZARNOCIN, ul. Główna 162, tel./fax 044 616 62 13, tel. 044 616 51 82
BIURO HANDLOWE 92-516 ŁÓDŹ, ul. Puszkina 80, 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: PKO Bank Polski SA 23 1020 3352 0000 1302 0241 6667
KRS 0000304913 Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego



SPIS TREŚCI:

1.	Wybrane dane finansowe za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi	3
2.	Bilans na dzień 31.03.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi	4
3.	Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku	8
4.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku	10
5.	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku	11
6.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	12
7.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	14
8.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na wyniki finansowe emitenta	15
9.	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	16
10.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	17
11.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku, gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	18
12.	Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej	19
13.	Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki	20



1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.

WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 R. DO DNIA 31.03.2020 R.

Tabela 1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	[w tys. zł]	
	01.01.2020 r. 31.03.2020 r.	01.01.2019 r. 31.03.2019 r.
Kapitał własny	2.988	3.195
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	1.615	2.113
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43	118
Zobowiązania długoterminowe	801	706
Zobowiązania krótkoterminowe	3.033	3.335
Amortyzacja	164	138
Przychody netto ze sprzedaży	6.448	7.459
Zysk/strata na sprzedaży	189	79
Zysk/strata na działalności operacyjnej	226	107
Zysk/strata brutto	249	79
Zysk/strata netto	245	47

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



2. Bilans na dzień 31.03.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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

BILANS sporządzony na dzień 31.03.2020 r.

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień [w zł]	
	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
A. Aktywa trwałe	4 198 953,38	3 964 778,25
I. Wartości niematerialne i prawne	6 965,50	7 725,35
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	6 965,50	7 725,35
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 191 987,88	3 957 052,90
1. Środki trwałe	4 086 852,40	3 948 922,82
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 935 560,37	2 000 463,60
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 178 471,85	1 436 210,10
d) środki transportu	655 655,89	176 970,04
e) inne środki trwałe	34 755,54	52 870,33
2. Środki trwałe w budowie	105 135,48	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	8 130,08
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od poz. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
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
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- 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 [w zł]	
	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
B. Aktywa obrotowe	2 968 972,89	3 462 002,15
I. Zapasy	1 232 239,04	1 176 615,55
1. Materiały	558 574,26	524 912,91
2. Półprodukty i produkty w toku	72 785,65	86 017,54
3. Produkty gotowe	391 826,34	363 840,32
4. Towary	209 052,79	201 844,78
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 614 850,31	2 113 413,94
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 614 850,31	2 113 413,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 250 609,75	1 651 619,14
- do 12 miesięcy	1 250 609,75	1 651 619,14
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecz. i zdrowotnych	319 848,46	416 649,66
c) inne	44 392,10	45 145,14
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	42 632,38	118 178,22
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	42 632,38	118 178,22
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	42 632,38	118 178,22
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	42 529,18	117 620,79
- inne środki pieniężne	103,20	557,43
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79 251,16	53 794,44
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA	7 167 926,27	7 426 780,40



Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień [w zł]	
	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	2 987 711,61	3 195 094,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 420 424,82	1 825 905,66
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	136 710,56	136 906,56
-z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	245 226,23	46 932,59
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 180 214,66	4 231 685,59
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
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	800 970,76	705 833,80
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowania w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	800 970,76	705 833,80
a) kredyty i pożyczki	129 407,85	409 333,28
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	671 562,91	296 500,52
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 033 482,96	3 335 497,48
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 971 106,22	3 285 718,57
a) kredyty i pożyczki	1 250 487,99	992 051,28
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:	1 529 693,78	2 113 786,30
- do 12 miesięcy	1 529 693,78	2 113 786,30
- 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	171 469,81	159 561,61



Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień [w zł]	
	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	19 454,64	20 319,38
3. Fundusze specjalne	62 376,74	49 778,91
IV Rozliczenia międzyokresowe	345 760,94	190 354,31
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	345 760,94	190 354,31
- długoterminowe	345 760,94	190 354,31
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	7 167 926,27	7 426 780,40

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.03.2019 r. do 31.03.2020 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres [w zł]	
	01.01.2020 r. 31.03.2020 r.	01.01.2019 r. 31.03.2019 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 448 086,60	7 458 570,84
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 453 279,41	6 705 750,73
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	19 690,11	-68 864,45
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	975 117,08	821 684,56
B. Koszty działalności operacyjnej	6 258 854,00	7 379 284,31
I. Amortyzacja	164 280,36	137 935,12
II. Zużycie materiałów i energii	3 149 101,14	4 515 878,18
III. Usługi obce	576 686,29	581 225,52
IV. Podatki i opłaty, w tym:	44 413,04	38 252,22
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 162 820,47	1 052 259,54
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	330 704,16	289 610,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	143 108,74	152 759,85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	687 739,80	611 363,12
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	189 232,60	79 286,53
D. Pozostałe przychody operacyjne	54 368,20	32 224,03
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	20 325,20
II. Dotacje	11 000,51	10 339,86
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	43 367,69	1 558,97
E. Pozostałe koszty operacyjne	17 544,79	4 151,11
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	17 544,79	4 151,11
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	226 056,01	107 359,45
G. Przychody finansowe	39 156,57	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	39 156,57	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	16 192,35	28 619,86



Wyszczególnienie	Dane za okres [w zł]	
	01.01.2020 r. 31.03.2020 r.	01.01.2019 r. 31.03.2019 r.
I. Odsetki, w tym:	16 192,35	28 553,32
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	66,54
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	249 020,23	78 739,59
J. Podatek dochodowy	3 794,00	31 807,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	245 226,23	46 932,59

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres [w zł]	
	01.01.2020 r. 31.03.2020 r.	01.01.2019 r. 31.03.2019 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 742 485,38	3 148 162,22
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 742 485,38	3 148 162,22
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 987 711,61	3 195 094,81
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 987 711,61	3 195 094,81

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Dane za okres [w zł]	
		01.01.2020 r. 31.03.2020 r.	01.01.2019 r. 31.03.2019 r.
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	245 226,23	46 932,59
II.	Korekty razem	43 691,04	120 490,66
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	288 917,27	167 423,25
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	-	20 325,20
II.	Wydatki	(154 477,77)	(74 020,48)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(154 477,77)	(53 695,28)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	(144 972,11)	(82 095,49)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(144 972,11)	(82 095,49)
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(10 523,61)	31 632,48
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(10 523,61)	31 632,48
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	53 164,99	86 545,74
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	42 632,38	118 178,22
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku nie występowały zmiany zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących w „Milkpol” Spółce Akcyjnej.

Aktywa i pasywa Bilansu wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości w sposób następujący:

a) zasady amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych:

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,*
- rozpoczęcie amortyzacji następuje w oparciu o plan amortyzacji, w miesiącu następującym po miesiącu, w którym przyjęto do użytkowania środki trwałe lub wartość niematerialną i prawną.*

Jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w ciężar kosztów dokonuje się w odniesieniu do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej poniżej 10.000,00 zł. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania z zastosowaniem metody liniowej oraz stawek przewidzianych w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej;

b) zasady wyceny inwestycji w nieruchomości i prawa, aktywów finansowych i zapasów:

- przyjęto następujące zasady ewidencji stanu i rozchodu inwestycji:*
 - kryterium podziału inwestycji na długo- i krótkoterminowe stanowi data przeznaczenia ich do zbycia liczona od dnia bilansowego,*
 - aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg (wybrana metoda ma zastosowanie również w przypadku sprzedaży aktywów finansowych na rynku regulowanym) pod datą ich nabycia w oparciu o cenę nabycia,*
 - inwestycje długoterminowe na moment bilansowy wycenia się według historycznej ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości,*
 - inwestycje krótkoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie wartości rynkowej, ujmując odpowiednio skutki wzrostu lub obniżenia do przychodów lub kosztów finansowych,*
 - instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania klasyfikowane są do czterech kategorii, przy czym ich rozumienie jest zgodne z paragrafami 6-9 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2001 roku, Nr 149, poz. 1674 z późn. zm.), a mianowicie:*
 - 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,*
 - 2) pożyczki udzielone i należności własne,*
 - 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,*
 - 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;*



- c) przyjęto następujące zasady ewidencji ilościowo-wartościowej stanu i rozchodu materiałów:
- ewidencja prowadzona jest na bieżąco w oparciu o ceny nabycia,
 - w cenach ewidencyjnych rzeczywistych (zmiennych) ustalanych metodą identyfikacji każdej partii,
 - nie występują odchylenia od cen ewidencyjnych;
- d) przyjęto następujące zasady ewidencji ilościowo-wartościowej stanu i rozchodu towarów, produktów i produktów niezakończonych:
- ewidencja prowadzona jest na bieżąco w wartościach ewidencyjnych planowanych (stałych) w oparciu o ceny sprzedaży netto,
 - na dzień bilansowy rzeczowe składniki aktywów obrotowych wyceniane są według cen nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto,
 - zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym,
 - produkcję w toku ujmuje się w ewidencji na koniec każdego okresu sprawozdawczego oraz na koniec roku i wycenia się według wartości surowca zużytego na produkcję w toku;
- e) przyjęto następujące zasady wyceny należności:
- należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności,
 - należności wyceniane są w wartości nominalnej i Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie należności,
 - należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art.35b ustawy o rachunkowości na 100% ich wartości,
 - jednostka korzysta z uproszczenia i wykazuje VAT naliczony w fakturach dostawców, który na dzień bilansowy nie może być, w myśl przepisów podatkowych, potrącany od VAT należnego, jako należność w pozycji B.II.3b;
- f) zasady tworzenia rezerw:
- jednostka stosuje uproszczenie odnośnie zarachowanych na ostatni miesiąc roku obrotowego składek ubezpieczeń od wynagrodzeń wypłaconych w miesiącu następnym, które nie stanowią na dzień bilansowy wymaganego zobowiązania wobec ZUS, gdyż staną się nimi dopiero w miesiącu wypłaty wynagrodzeń. Nie jest tworzona rezerwa w wysokości tych składek, ze względu na fakt, iż nie zniekształca to obrazu sytuacji finansowej jednostki. Zobowiązanie z tego tytułu wykazywane jest w pozycji B.III.3g,
 - zgodnie z art. 37 ustęp 7 ustawy o rachunkowości jednostka przyjęła zasadę kompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
 - nie są tworzone rezerwy na świadczenia i nagrody jubileuszowe; ze względu na kryterium istotności, nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy na odprawy pieniężne w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia przysługującego pracownikowi w razie przejścia na emeryturę lub rentę inwalidzką w myśl art. 92 § 1 Kodeksu pracy.



7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

*Liczba osób zatrudnionych w „Milkpol” Spółce Akcyjnej na dzień 31.03.2020 r., w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła **80,00**.*



8. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na wyniki finansowe emitenta.

Niniejszy raport kwartalny podsumowuje pierwszy kwartał 2020 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

W pierwszym kwartale 2020 roku, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna osiągnęła zysk netto w wysokości 245 tys. zł, zaś w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 47 tys. zł. W prezentowanym okresie przychody ze sprzedaży zmalały o 13,5%, w tym ze sprzedaży produktów o 18,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej zmalały o 15,2% w stosunku do pierwszego kwartału roku ubiegłego. Spółka osiągnęła wyższą marżę na sprzedaży towarów, która wyniosła 287,4 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2019 marża ukształtowała się na poziomie 210,3 tys. zł.

Powyższe czynniki miały niewątpliwie wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



9. 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.

Wdrażana i w części realizowana strategia rozwoju „Milkpol” Spółki Akcyjnej skoncentrowana jest głównie na dalszym zwiększaniu zasięgu sprzedaży oraz na rozwijaniu już istniejących kierunków dystrybucji wyrobów własnych.

Planowana jest rozbudowa zakładu produkcyjnego (magazynów i hali produkcyjnej), finansowana częściowo funduszami unijnymi.

Jednym z wiodących celów Spółki na ten rok jest poprawa aktywności wizerunkowej marki Czarnocin oraz szeroka prezentacja wysokiej jakości wyrobów Spółki poprzez cykliczne kampanie marketingowe. Powyższe działania powinny przynieść wymierne korzyści finansowe.

Ponadto, Spółka rozwija politykę współpracy z dostawcami mleka, mającą na celu ugruntowanie stabilnej relacji dostawców ze Spółką oraz rozwój ich gospodarstw przekładający się na ilość i jakość dostarczanego surowca.

Powyższe działania mogą wpłynąć na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę, jak również mogą mieć wpływ na postrzeganie Spółki i jej produktów przez konsumentów i tym samym pośrednio wpłynąć na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



10. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

„Milkpol” Spółka Akcyjna nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2020.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku, gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Dokument Informacyjny”) zostały wprowadzone do treści wskazanego załącznika mocą postanowień uchwały Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 29 kwietnia 2013 roku w sprawie zmiany Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z mocą obowiązującą od dnia 1 czerwca 2013 roku. Żaden z Dokumentów Informacyjnych przygotowanych na potrzeby wprowadzenia instrumentów finansowych Spółki do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, nie wymagał jego sporządzenia przy uwzględnieniu rygorów przewidzianych przez § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu .

Ponadto, począwszy od dnia wejścia w życie postanowień § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. począwszy od dnia 1 czerwca 2013 roku, wskazany przepis § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie miały i nie mają zastosowania w stosunku do emitenta, a to z uwagi na fakt, iż Spółka jest emitentem, który osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej.

W związku z powyższym, w stosunku do emitenta nie mają zastosowania przepisy przewidziane przez § 5 ust. 4.1. pkt 5) załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. przepisy statuujące obowiązek przekazania informacji na temat stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



12. Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym Raportem kwartalnym, tj. na dzień 31 marca 2020 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna nie tworzyła grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351).

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



13. Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Tabela 2. Akcjonariusze posiadający na dzień sporządzenia niniejszego Raportu kwartalnego, tj. na dzień 14.05.2020 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki ¹⁾

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów (szt.)	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	Paweł Knopik	3.000.000	25,31%	3.000.000	25,31%
2.	Aleksandra Świerczyńska	2.679.963	22,61%	2.679.963	22,61%
3.	Magdalena Gałwa	2.603.307	21,96%	2.603.307	21,96%
4.	Konrad Niedziałek	1.588.300	13,40%	1.588.300	13,40%
5.	Pozostali	1.981.930	16,72%	1.981.930	16,72%
RAZEM:		11.853.500	100,00%	11.853.500	100,00%

¹⁾ Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie aktualnych informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych, w szczególności na mocy odpowiednich postanowień: Ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (art. 19).

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu