



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za II kwartał 2018 roku

**WRAZ Z DANYMI NARASTAJĄCO
ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2018 R.
DO DNIA 30.06.2018 R.**

Czarnocin, dnia 14 sierpnia 2018 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: Alior Bank SA 86 2490 0005 0000 4530 7536 4139
KRS 0000304913 Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego



SPIS TREŚCI:

1.	Wybrane dane finansowe za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.	3
2.	Bilans na dzień 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.	4
3.	Rachunek zysków i strat za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.	8
4.	Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.	10
5.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.	12
6.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.	13
7.	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.	14
8.	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.	15
9.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	16
10.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	18
11.	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.	19
12.	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.	20
13.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.	21
14.	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.	22
15.	Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.	23
16.	Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.	24



1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.

WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.04.2018 R. DO DNIA 30.06.2018 R. ORAZ
NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 R. DO DNIA 30.06.2018 R.

Tabela 1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	w tys. PLN			
	01.04.2018 r. 30.06.2018 r.	01.04.2017 r. 30.06.2017 r.	01.01.2018 r. 30.06.2018 r.	01.01.2017 r. 30.06.2017 r.
Kapitał własny	3.093	3.689	3.093	3.689
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1.902	2.343	1.902	2.343
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	144	321	144	321
Zobowiązania długoterminowe	280	349	280	349
Zobowiązania krótkoterminowe	2.984	2.666	2.984	2.666
Amortyzacja	162	225	291	435
Przychody netto ze sprzedaży	7.012	7.383	13.881	14.820
Zysk/strata na sprzedaży	(198)	(479)	(448)	(752)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(170)	(416)	(432)	(536)
Zysk/strata brutto	(177)	(436)	(451)	(562)
Zysk/strata netto	(177)	(436)	(469)	(543)

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



2. Bilans na dzień 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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

BILANS sporządzony na dzień 30.06.2018 r.

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
A. Aktywa trwałe	3 452 332,98	3 371 305,71
I. Wartości niematerialne i prawne	4 450,65	4 285,59
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 450,65	4 285,59
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 447 882,33	3 367 020,12
1. Środki trwałe	2 997 715,50	3 354 581,01
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 798 234,10	1 888 121,84
c) urządzenia techniczne i maszyny	641 563,37	738 392,84
d) środki transportu	223 919,33	382 153,21
e) inne środki trwałe	51 589,95	63 504,37
2. Środki trwałe w budowie	450 166,83	12 439,11
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 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 PLN)	
	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
B. Aktywa obrotowe	3 106 161,71	3 550 754,36
I. Zapasy	995 870,55	842 700,26
1. Materiały	487 192,86	432 395,89
2. Półprodukty i produkty w toku	108 265,12	24 958,56
3. Produkty gotowe	273 674,62	243 947,20
4. Towary	126 737,95	141 398,61
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 901 540,44	2 343 451,08
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	1 901 540,44	2 343 451,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 429 413,74	1 932 711,20
- do 12 miesięcy	1 429 413,74	1 932 711,20
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecz. i zdrowotnych	424 750,21	364 121,27
c) inne	47 376,49	46 618,61
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	144 101,53	321 275,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	144 101,53	321 275,46
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	144 101,53	321 275,46
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	110 777,95	89 549,54
- inne środki pieniężne	33 323,58	231 725,92
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 649,19	43 327,56
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA	6 558 494,69	6 922 060,07



Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 093 371,71	3 688 750,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 240 307,79	2 909 261,16
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	136 906,56	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	-469 192,64	-542 766,91
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 465 122,98	3 233 309,26
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	280 177,45	349 110,68
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	280 177,45	349 110,68
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	280 177,45	349 110,68
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 983 707,97	2 665 692,50
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	2 936 377,38	2 607 296,63
a) kredyty i pożyczki	762 804,71	352 075,36
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:	1 988 053,67	2 071 659,29
- do 12 miesięcy	1 988 053,67	2 071 659,29
- 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	167 793,75	162 854,47



Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	17 725,25	20 707,51
3. Fundusze specjalne	47 330,59	58 395,87
IV Rozliczenia międzyokresowe	201 237,56	218 506,08
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	201 237,56	218 506,08
- długoterminowe	201 237,56	218 506,08
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	6 558 494,69	6 922 060,07

Czarnocin, dnia 14 sierpnia 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.04.2018 r. 30.06.2018 r.	01.04.2017 r. 30.06.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 011 684,94	7 383 227,96
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 250 922,35	6 717 194,87
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	69 809,99	11 618,46
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	690 952,60	654 414,63
B. Koszty działalności operacyjnej	7 209 276,10	7 862 232,09
I. Amortyzacja	162 155,66	224 666,92
II. Zużycie materiałów i energii	4 398 432,45	4 555 859,55
III. Usługi obce	649 594,74	1 000 633,33
IV. Podatki i opłaty, w tym:	40 337,29	36 087,05
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 030 572,88	1 103 294,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	231 530,82	237 873,39
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	150 319,25	137 656,91
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	546 333,01	566 160,30
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-197 591,16	-479 004,13
D. Pozostałe przychody operacyjne	34 801,76	79 668,09
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	1 635,84	79 036,21
III. Inne przychody operacyjne	33 165,92	631,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	7 632,87	16 430,44
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	7 632,87	16 430,44
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-170 422,27	-415 766,48
G. Przychody finansowe	2,03	69,98
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:	2,03	69,98
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	6 985,35	20 614,36
I. Odsetki, w tym:	6 985,35	5 014,36



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.04.2018 r. 30.06.2018 r.	01.04.2017 r. 30.06.2017 r.
- 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	15 600,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-177 405,59	-436 310,86
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-177 405,59	-436 310,86

Czarnocin, dnia 14 sierpnia 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



4. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2018 r. 30.06.2018 r.	01.01.2017 r. 30.06.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13 881 092,61	14 820 030,17
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 497 586,94	13 495 820,14
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	15 567,92	-16 045,43
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 367 937,75	1 340 255,46
B. Koszty działalności operacyjnej	14 328 914,21	15 571 995,37
I. Amortyzacja	290 721,21	434 505,66
II. Zużycie materiałów i energii	8 816 164,74	9 145 749,69
III. Usługi obce	1 211 671,42	1 874 570,70
IV. Podatki i opłaty, w tym:	79 945,24	72 680,54
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 070 153,84	2 170 835,06
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	512 775,48	520 824,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	272 963,56	266 464,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 074 518,72	1 086 365,34
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-447 821,60	-751 965,20
D. Pozostałe przychody operacyjne	41 995,98	239 297,99
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	6 621,71	201 506,04
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	35 374,27	37 791,95
E. Pozostałe koszty operacyjne	26 111,34	23 653,36
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	26 111,34	23 653,36
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-431 936,96	-536 320,57
G. Przychody finansowe	14,95	314,10
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:	14,95	314,10
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	19 096,63	25 652,44



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2018 r. 30.06.2018 r.	01.01.2017 r. 30.06.2017 r.
I. Odsetki, w tym:	19 096,63	10 052,44
- 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	15 600,00
I. Zysk (strata) brutto	-451 018,64	-561 658,91
J. Podatek dochodowy	18 174,00	-18 892,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-469 192,64	-542 766,91

Czarnocin, dnia 14 sierpnia 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.04.2018 r. 30.06.2018 r.	01.04.2017 r. 30.06.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 270 777,30	4 125 061,67
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 270 777,30	4 125 061,67
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 093 371,71	3 688 750,81
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 093 371,71	3 688 750,81

Czarnocin, dnia 14 sierpnia 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



6. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2018 r. 30.06.2018 r.	01.01.2017 r. 30.06.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 562 564,35	4 231 517,72
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 562 564,35	4 231 517,72
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 093 371,71	3 688 750,81
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 093 371,71	3 688 750,81

Czarnocin, dnia 14 sierpnia 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Dane za okres (w PLN)	
		01.04.2018 r. 30.06.2018 r.	01.04.2017 r. 30.06.2017 r.
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(177 405,59)	(436 310,86)
II.	Korekty razem	245 457,09	296 284,38
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	68 051,50	(140 026,48)
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	404 944,78	(15 847,80)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(404 944,78)	(15 847,80)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	228 377,82	352 075,36
II.	Wydatki	(33 687,95)	(48 890,36)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	194 689,87	303 185,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(142 203,41)	147 310,72
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(142 203,41)	147 310,72
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	286 304,94	173 964,74
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	144 101,53	321 275,46
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Czarnocin, dnia 14 sierpnia 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



8. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		dane za okres (w PLN)	
		01.01.2018 r. 30.06.2018 r.	01.01.2017 r. 30.06.2017 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto		(469 192,64)	(542 766,91)
II. Korekty razem		456 524,45	518 562,71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		(12 668,19)	(24 204,20)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		0,00	-
II. Wydatki		(505 673,14)	83 235,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(505 673,14)	(83 235,79)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		425 444,86	352 075,36
II. Wydatki		(23 416,01)	(97 271,91)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		402 028,85	254 803,45)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)		(116 312,48)	147 363,46
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		(116 312,48)	147 363,46
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		260 414,01	173 912,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM		144 101,53	321 275,46
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Czarnocin, dnia 14 sierpnia 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 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.



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

*Liczba osób zatrudnionych w „Milkpol” Spółce Akcyjnej na dzień 30.06.2018 r., w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła **80,00**.*



11. Zwięźła 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 drugi kwartał 2018 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

W drugim kwartale 2018 roku, tj. w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna poniosła stratę netto w wysokości 177 tys. zł, zaś w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 436 tys. zł. W prezentowanym okresie przychody ze sprzedaży zmalały o 5,0 %, w tym ze sprzedaży produktów o 6,9 % w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej zmalały o 8,3 % w stosunku do drugiego kwartału roku ubiegłego. Spółka osiągnęła wyższą marżę na sprzedaży towarów, która wyniosła 144,6 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2017 marża ukształtowała się na poziomie 82,3 tys. zł.

Powyższe czynniki miały niewątpliwie wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



12. 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.

Wdrażana jest dalsza optymalizacja kosztów produkcji oraz procesów technologicznych. Planowana jest modernizacja techniczna zakładu produkcyjnego, której efektem będzie obniżenie kosztów funkcjonowania newralgicznych obszarów technologicznych. 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



13. 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 2018.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



14. 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



15. Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym Raportem kwartalnym, tj. na dzień 30 czerwca 2018 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna nie tworzyła grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047 z późn. zm.).

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



16. 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 14.08.2018 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