



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za IV kwartał 2018 roku

WRAZ Z DANymi NARASTAJĄCO
ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2018 R.
DO DNIA 31.12.2018 R.

Czarnocin, dnia 14 lutego 2019 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 BP 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.	<i>Wybrane dane finansowe za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.</i>	3
2.	<i>Bilans na dzień 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.</i>	4
3.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.</i>	8
4.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.</i>	10
5.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.</i>	12
6.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.</i>	13
7.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.</i>	14
8.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.</i>	15
9.	<i>Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.</i>	16
10.	<i>Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.</i>	18
11.	<i>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.</i>	19
12.	<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>	20
13.	<i>Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.</i>	21
14.	<i>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 13 a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.</i>	22
15.	<i>Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.</i>	23
16.	<i>Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.</i>	24



1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.

WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.10.2018 R. DO DNIA 31.12.2018 R. ORAZ
NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 R. DO DNIA 31.12.2018 R.

Tabela 1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	w tys. PLN			
	01.10.2018 r. 31.12.2018 r.	01.10.2017 r. 31.12.2017 r.	01.01.2018 r. 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.
Kapitał własny	3.165	3.563	3.165	3.563
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	2.105	1.947	2.105	1.947
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	87	260	87	260
Zobowiązania długoterminowe	683	284	683	284
Zobowiązania krótkoterminowe	3.397	2.373	3.397	2.373
Amortyzacja	135	141	557	749
Przychody netto ze sprzedaży	7.197	7.246	28.342	29.647
Zysk/strata na sprzedaży	(142)	(403)	(318)	(1.112)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(237)	(236)	(381)	(674)
Zysk/strata brutto	(231)	(234)	(411)	(706)
Zysk/strata netto	(200)	(216)	(397)	(669)

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



2. Bilans na dzień 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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

BILANS sporządzony na dzień 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
A. Aktywa trwałe	4 060 386,89	3 250 173,11
I. Wartości niematerialne i prawne	7 247,82	7 922,58
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	7 247,82	7 922,58
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 021 445,07	3 224 076,53
1. Środki trwałe	4 021 445,07	3 111 496,24
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 011 182,42	1 816 434,91
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 495 813,26	673 123,33
d) środki transportu	173 850,58	277 794,05
e) inne środki trwałe	58 190,06	61 735,20
2. Środki trwałe w budowie	0,00	112 580,29
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	31 694,00	18 174,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 694,00	18 174,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00



Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
B. Aktywa obrotowe	3 384 013,21	3 173 739,96
I. Zapasy	1 168 840,25	942 129,48
1. Materiały	488 185,52	421 766,40
2. Półprodukty i produkty w toku	71 469,53	131 679,15
3. Produkty gotowe	477 324,26	275 299,40
4. Towary	131 860,94	113 384,53
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 104 904,26	1 947 154,01
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	2 104 904,26	1 947 154,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 570 266,76	1 631 956,42
- do 12 miesięcy	1 570 266,76	1 631 956,42
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecz. i zdrowotnych	491 465,57	274 408,21
c) inne	43 171,93	40 789,38
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	86 545,74	260 414,01
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	86 545,74	260 414,01
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	86 545,74	260 414,01
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	85 988,31	115 272,62
- inne środki pieniężne	557,43	145 141,39
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 722,96	24 042,46
AKTYWA	7 444 400,10	6 423 913,07



Wyszczególnienie - PASywa	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 165 234,55	3 562 564,35
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	-397 329,80	-668 953,37
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 279 165,55	2 861 348,72
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	682 911,98	284 496,83
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	682 911,98	284 496,83
a) kredyty i pożyczki	409 333,28	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	273 578,70	284 496,83
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 397 329,24	2 373 301,09
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	3 396 771,81	2 365 869,33
a) kredyty i pożyczki	1 068 515,27	337 359,85
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:	2 075 084,43	1 736 239,15
- do 12 miesięcy	2 075 084,43	1 736 239,15



Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
- 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	147 750,69	147 242,82
h) z tytułu wynagrodzeń	70,85	0,00
i) inne	105 350,57	145 027,51
4. Fundusze specjalne	557,43	7 431,76
IV Rozliczenia międzyokresowe	198 924,33	203 550,80
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	198 924,33	203 550,80
- długoterminowe	198 924,33	203 550,80
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	7 444 400,10	6 423 913,07

Czarnocin, dnia 14 lutego 2019 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 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 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r.**

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.10.2018 r. 31.12.2018 r.	01.10.2017 r. 31.12.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 197 430,87	7 245 868,43
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 209 815,78	6 299 730,86
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	136 113,22	69 199,19
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	851 501,87	876 938,38
B. Koszty działalności operacyjnej	7 339 137,95	7 649 026,10
I. Amortyzacja	134 513,58	141 048,67
II. Zużycie materiałów i energii	4 409 929,05	4 606 315,93
III. Usługi obce	753 594,79	713 154,01
IV. Podatki i opłaty, w tym:	43 653,77	39 249,51
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	992 268,06	1 099 895,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	226 528,99	230 009,30
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	181 149,00	129 927,09
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	597 500,71	689 426,34
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-141 707,08	-403 157,67
D. Pozostałe przychody operacyjne	7 524,49	183 767,14
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 500,00	44 000,00
II. Dotacje	1 650,77	31 854,01
III. Inne przychody operacyjne	1 373,72	107 913,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	102 948,46	16 786,45
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	102 948,46	16 786,45
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-237 131,05	-236 176,98
G. Przychody finansowe	15 767,40	6 374,96
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:	15 767,40	6 374,96
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	9 833,01	4 221,11
I. Odsetki, w tym:	9 833,01	4 221,11



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.10.2018 r. 31.12.2018 r.	01.10.2017 r. 31.12.2017 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	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-231 196,66	-234 023,13
J. Podatek dochodowy	-31 694,00	-18 174,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-199 502,66	-215 849,13

Czarnocin, dnia 14 lutego 2019 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 31.12.2018 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 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2018 r. 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	28 341 825,94	29 647 044,68
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 244 000,94	26 597 928,13
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	141 495,74	102 742,26
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 956 329,26	2 946 374,29
B. Koszty działalności operacyjnej	28 659 757,98	30 759 478,38
I. Amortyzacja	557 478,81	749 397,82
II. Zużycie materiałów i energii	17 515 030,48	18 136 228,45
III. Usługi obce	2 575 196,46	3 398 160,82
IV. Podatki i opłaty, w tym:	163 765,05	151 719,59
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 066 702,38	4 436 780,67
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	960 550,92	995 251,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	564 430,17	514 273,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 256 603,71	2 377 666,68
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-317 932,04	-1 112 433,70
D. Pozostałe przychody operacyjne	80 913,57	508 668,43
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	26 166,67	47 166,67
II. Dotacje	9 920,22	313 995,22
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	44 826,68	147 506,54
E. Pozostałe koszty operacyjne	144 094,58	69 982,66
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	144 094,58	69 982,66
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-381 113,05	-673 747,93
G. Przychody finansowe	15 859,96	6 808,01
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:	15 859,96	6 808,01
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2018 r. 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.
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	45 596,71	39 079,45
I. Odsetki, w tym:	37 596,71	23 479,45
- 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	8 000,00	15 600,00
I. Zysk (strata) brutto	-410 849,80	-706 019,37
J. Podatek dochodowy	-13 520,00	-37 066,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-397 329,80	-668 953,37

Czarnocin, dnia 14 lutego 2019 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgową

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 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 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.10.2018 r. 31.12.2018 r.	01.10.2017 r. 31.12.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 364 737,21	3 778 413,48
I.a.Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 364 737,21	3 778 413,48
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 165 234,55	3 562 564,35
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 165 234,55	3 562 564,35

Czarnocin, dnia 14 lutego 2019 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 31.12.2018 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 31.12.2018 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2018 r. 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. 31.12.2017 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)	3 165 234,55	3 562 564,35
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 165 234,55	3 562 564,35

Czarnocin, dnia 14 lutego 2019 r.

Katarzyna Druźbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 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 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		Dane za okres (w PLN)	
		01.10.2018 r. 31.12.2018 r.	01.10.2017 r. 31.12.2017 r.
A.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(199 502,66)	(215 849,13)
II.	Korekty razem	99 675,65	160 934,17
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(99 827,01)	(54 914,96)
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	4 500,00	44 000,00
II.	Wydatki	(746 569,39)	(56 344,93)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(742 069,39)	(12 344,93)
C.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	807 054,44	337 359,85
II.	Wydatki	(8 567,04)	(283 265,75)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	798 487,40	54 094,10
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(43 409,00)	(13 165,79)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(43 409,00)	(13 165,79)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	129 954,74	273 579,80
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	86 545,74	260 414,01
-	<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-

Czarnocin, dnia 14 lutego 2019r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



8. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 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 31.12.2018 r.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		dane za okres (w PLN)	
		01.01.2018 r. 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.
A.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(397 329,80)	(668 953,37)
II.	Korekty razem	471 879,48	805 062,98
III.	Przepiwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	74 549,68	136 109,61
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpiwy	21 666,67	52 000,00
II.	Wydatki	(1 366 558,48)	(263 654,68)
III.	Przepiwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 340 391,81)	(211 654,68)
C.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpiwy	1 140 488,70	337 359,85
II.	Wydatki	(48 514,84)	(175 312,77)
III.	Przepiwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 091 973,86	162 047,08
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(173 868,27)	86 502,01
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(173 868,27)	86 502,01
-	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	86 545,74	260 414,01
-	<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-

Czarnocin, dnia 14 lutego 2019 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgową

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 31 grudnia 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 31.12.2018 r., w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła **79**.*



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.

Niniejszy raport kwartalny podsumowuje czwarty kwartał 2018 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

W czwartym kwartale 2018 roku, tj. w okresie od 1 października 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna poniosła stratę netto w wysokości 200 tys. zł, zaś w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 216 tys. zł. W prezentowanym okresie przychody ze sprzedaży zmalały o 0,7%, w tym ze sprzedaży produktów zmalały o 1,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej zmalały o 4,1% w stosunku do czwartego kwartału roku ubiegłego. Spółka osiągnęła wyższą marżę na sprzedaży towarów, która wyniosła 254,0 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2017 marża ukształtowała się na poziomie 187,5 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 31 grudnia 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 14.02.2019 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki¹⁾

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