



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za III kwartał 2019 roku

WRAZ Z DANymi NARASTAJĄCO
ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2019 R.
DO DNIA 30.09.2019 R.

Czarnocin, dnia 14 listopada 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. Puskina 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.	<i>Wybrane dane finansowe za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi</i>	3
2.	<i>Bilans na dzień 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi</i>	4
3.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku</i>	8
4.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku</i>	10
5.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku</i>	12
6.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku</i>	13
7.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku</i>	14
8.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 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 13a) 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 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi.

WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.07.2019 R. DO DNIA 30.09.2019 R. ORAZ
NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 R. DO DNIA 30.09.2019 R.

Tabela 1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	w tys. PLN			
	01.07.2019 r. 30.09.2019 r.	01.07.2018 r. 30.09.2018 r.	01.01.2019 r. 30.09.2019 r.	01.01.2018 r. 30.09.2018 r.
Kapitał własny	2.993	3.365	2.993	3.365
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1.672	1.878	1.672	1.878
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	73	130	73	130
Zobowiązania długoterminowe	889	253	889	253
Zobowiązania krótkoterminowe	2.898	2.685	2.898	2.685
Amortyzacja	135	132	405	423
Przychody netto ze sprzedaży	5.628	7.263	20.560	21.144
Zysk/strata na sprzedaży	(137)	272	(223)	(176)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(101)	288	(57)	(144)
Zysk/strata brutto	(123)	271	(123)	(180)
Zysk/strata netto	(123)	271	(155)	(198)

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



2. Bilans na dzień 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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

BILANS sporządzony na dzień 30.09.2019 r.

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	30.09.2019 r.	30.09.2018 r.
A. Aktywa trwałe	4 358 890,70	3 416 637,08
I. Wartości niematerialne i prawne	10 459,40	12 046,95
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10 459,40	12 046,95
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 348 431,30	3 404 590,13
1. Środki trwałe	4 292 175,02	3 016 144,47
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 931 719,93	1 897 565,48
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 285 563,98	600 647,47
d) środki transportu	748 803,04	171 717,68
e) inne środki trwałe	43 679,32	63 805,09
2. Środki trwałe w budowie	56 256,28	388 445,66
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)	
	30.09.2019 r.	30.09.2018 r.
B. Aktywa obrotowe	2 784 257,97	3 086 785,07
I. Zapasy	997 603,28	1 027 876,96
1. Materiały	507 397,40	517 486,91
2. Półprodukty i produkty w toku	801,63	107 159,85
3. Produkty gotowe	316 000,45	278 186,95
4. Towary	173 403,80	125 043,25
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 672 351,11	1 877 896,64
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	1 672 351,11	1 877 896,64
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 345 487,54	1 415 033,74
- do 12 miesięcy	1 345 487,54	1 415 033,74
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecz. i zdrowotnych	288 650,39	355 567,95
c) inne	38 213,18	107 294,95
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	72 551,63	129 954,74
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	72 551,63	129 954,74
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	72 551,63	129 954,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	56 472,72	103 687,16
- inne środki pieniężne	16 078,91	26 267,58
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 751,95	51 056,73
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA	7 143 148,67	6 503 422,15



Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	30.09.2019 r.	30.09.2018 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	2 993 061,68	3 364 737,21
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 825 905,66	2 240 307,79
- 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	-155 100,54	-197 827,14
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 150 086,99	3 138 684,94
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	888 729,55	253 216,10
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	888 729,55	253 216,10
a) kredyty i pożyczki	129 407,85	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	759 321,70	253 216,10
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 898 456,43	2 685 387,88
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	2 882 377,52	2 662 657,29
a) kredyty i pożyczki	1 401 073,91	670 794,11
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:	1 290 831,73	1 827 410,25
- do 12 miesięcy	1 290 831,73	1 827 410,25
- 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	171 634,20	148 153,42



Wyszczególnienie - PASywa	Dane na dzień (w PLN)	
	30.09.2019 r.	30.09.2018 r.
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	18 837,68	16 299,51
3. Fundusze specjalne	16 078,91	22 730,59
IV Rozliczenia międzyokresowe	362 901,01	200 080,96
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	362 901,01	200 080,96
- długoterminowe	362 901,01	200 080,96
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASywa	7 143 148,67	6 503 422,15

Czarnocin, dnia 14 listopada 2019 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) **sporządzony za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.**

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.07.2019 r. 30.09.2019 r.	01.07.2018 r. 30.09.2018 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 627 891,88	7 263 302,46
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 043 121,71	6 536 598,22
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-179 637,40	-10 185,40
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	764 407,57	736 889,64
B. Koszty działalności operacyjnej	5 764 910,47	6 991 705,82
I. Amortyzacja	134 761,31	132 244,02
II. Zużycie materiałów i energii	2 854 642,55	4 288 936,69
III. Usługi obce	631 516,52	609 930,25
IV. Podatki i opłaty, w tym:	46 800,97	40 166,04
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 125 107,20	1 004 280,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	248 611,75	221 246,45
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	160 305,56	110 317,61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	563 164,61	584 584,28
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-137 018,59	271 596,64
D. Pozostałe przychody operacyjne	82 180,47	31 393,10
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 453,76	21 666,67
II. Dotacje	10 325,98	1 647,74
III. Inne przychody operacyjne	55 400,73	8 078,69
E. Pozostałe koszty operacyjne	45 879,87	15 034,78
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	45 879,87	15 034,78
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-100 717,99	287 954,96
G. Przychody finansowe	165,90	77,61
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:	165,90	77,61
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	22 847,43	16 667,07
I. Odsetki, w tym:	17 848,85	8 667,07



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.07.2019 r. 30.09.2019 r.	01.07.2018 r. 30.09.2018 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	4 998,58	8 000,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-123 399,52	271 365,50
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)	-123 399,52	271 365,50

Czarnocin, dnia 14 listopada 2019 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



4. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2019 r. 30.09.2019 r.	01.01.2018 r. 30.09.2018 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 559 583,06	21 144 395,07
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 403 639,67	19 034 185,16
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-213 962,72	5 382,52
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 369 906,11	2 104 827,39
B. Koszty działalności operacyjnej	20 782 408,24	21 320 620,03
I. Amortyzacja	405 448,98	422 965,23
II. Zużycie materiałów i energii	11 990 341,39	13 105 101,43
III. Usługi obce	1 872 835,47	1 821 601,67
IV. Podatki i opłaty, w tym:	124 416,59	120 111,28
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	3 311 256,45	3 074 434,32
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	787 937,36	734 021,93
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	523 392,81	383 281,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 766 779,19	1 659 103,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-222 825,18	-176 224,96
D. Pozostałe przychody operacyjne	222 918,28	73 389,08
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	36 778,96	21 666,67
II. Dotacje	29 806,56	8 269,45
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	156 332,76	43 452,96
E. Pozostałe koszty operacyjne	57 558,01	41 146,12
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	57 558,01	41 146,12
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-57 464,91	-143 982,00
G. Przychody finansowe	378,56	92,56
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:	378,56	92,56
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	66 207,19	35 763,70



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2019 r. 30.09.2019 r.	01.01.2018 r. 30.09.2018 r.
I. Odsetki, w tym:	61 146,35	27 763,70
- 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	5 060,84	8 000,00
I. Zysk (strata) brutto	-123 293,54	-179 653,14
J. Podatek dochodowy	31 807,00	18 174,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-155 100,54	-197 827,14

Czarnocin, dnia 14 listopada 2019 r.

Katarzyna Druźbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.07.2019 r. 30.09.2019 r.	01.07.2018 r. 30.09.2018 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 116 461,20	3 093 371,71
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 116 461,20	3 093 371,71
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 993 061,68	3 364 737,21
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 993 061,68	3 364 737,21

Czarnocin, dnia 14 listopada 2019 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



6. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2019 r. 30.09.2019 r.	01.01.2018 r. 30.09.2018 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 148 162,22	3 562 564,35
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 148 162,22	3 562 564,35
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 993 061,68	3 364 737,21
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 993 061,68	3 364 737,21

Czarnocin, dnia 14 listopada 2019 r.

Katarzyna Druźbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Dane za okres (w PLN)	
		01.07.2019 r. 30.09.2019 r.	01.07.2018 r. 30.09.2018 r.
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(123 399,52)	271 365,50
II.	Korekty razem	(85 059,78)	(82 991,82)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(208 459,30)	188 373,68
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	49 000,00	21 666,67
II.	Wydatki	(564 683,78)	(96 548,12)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(515 683,78)	(74 881,45)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	694 133,17	-
II.	Wydatki	(17 848,85)	(127 639,02)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	676 284,32	(127 639,02)
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(47 858,76)	14 146,79
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(47 858,76)	14 146,79
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	120 410,39	144 101,53
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	72 551,63	129 954,74
-	<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		

Czarnocin, dnia 14 listopada 2019 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



8. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		dane za okres (w PLN)	
		01.01.2019 r. 30.09.2019 r.	01.01.2018 r. 30.09.2018 r.
A.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(155 100,54)	(197 827,14)
II.	Korekty razem	379 383,10	391 300,46
III.	PrzePIYwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	224 282,56	193 473,32
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	69 325,20	21 666,67
II.	Wydatki	(779 770,89)	(619 989,09)
III.	PrzePIYwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(710 445,69)	(598 322,42)
C.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	538 376,21	333 434,26
II.	Wydatki	(66 207,19)	(59 044,43)
III.	PrzePIYwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	472 169,02	274 389,83
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(13 994,11)	(130 459,27)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(13 994,11)	(130 459,27)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	86 545,74	260 414,01
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	72 551,63	129 954,74
-	<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		

Czarnocin, dnia 14 listopada 2019 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 2019 roku do 30 września 2019 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 30.09.2019 r., w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła **77,00**.*



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 trzeci kwartał 2019 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

W trzecim kwartale 2019 roku, tj. w okresie od 1 lipca do 30 września 2019 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna poniosła stratę netto w wysokości 123 tys. zł, zaś w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 271 tys. zł. W prezentowanym okresie przychody ze sprzedaży zmalały o 22,5%, w tym ze sprzedaży produktów o 22,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 17,5% w stosunku do drugiego kwartału roku ubiegłego. Spółka osiągnęła wyższą marżę na sprzedaży towarów, która wyniosła 201,2 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2018 marża ukształtowała się na poziomie 152,3 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.

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



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 2019.

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 września 2019 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna nie tworzyła grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 351).

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 14.11.2019 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