



# **RAPORT KWARTALNY**

## **„Milkpol” Spółki Akcyjnej**

### **za II kwartał 2016 roku**

**WRAZ Z DANYMI NARASTAJĄCO**  
**ZA OKRES**  
**OD DNIA 01.01.2016 R.**  
**DO DNIA 30.06.2016 R.**

Czarnocin, dnia 15 sierpnia 2016 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 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi.                                                                                       | 4  |
| 2.  | Bilans na dzień 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi.                                                                                                                                                                                       | 5  |
| 3.  | Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.04.2016 r. do dnia 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.                                                                                                         | 9  |
| 4.  | Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.                                                                                                         | 11 |
| 5.  | Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.04.2016 r. do dnia 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.                                                                                 | 13 |
| 6.  | Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.                                                                                 | 14 |
| 7.  | Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.04.2016 r. do dnia 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.                                                                                                 | 15 |
| 8.  | Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.                                                                                                 | 16 |
| 9.  | Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.                                                                                                               | 17 |
| 10. | Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.                                                                                                                                                     | 20 |
| 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.   | 21 |
| 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. | 22 |

13. *Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.* \_\_\_\_\_ 23
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.* \_\_\_\_\_ 24
15. *Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.* \_\_\_\_\_ 25
16. *Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.* \_\_\_\_\_ 26





**1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi.**

**WYBRANE DANE FINANSOWE  
ZA OKRES OD DNIA 01.04.2016 R. DO DNIA 30.06.2016 R. ORAZ  
NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 R. DO DNIA 30.06.2016 R.**

**Tabela 1.**

**Wybrane dane finansowe za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi**

| Wyszczególnienie                         | w tys. PLN            |                       |                        |                        |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
|                                          | 01.04.-<br>30.06.2016 | 01.04.-<br>30.06.2015 | 01.01. -<br>30.06.2016 | 01.01. -<br>30.06.2015 |
| Kapitał własny                           | 4.073                 | 4.712                 | 4.073                  | 4.712                  |
| Należności długoterminowe                | 0                     | 0                     | 0                      | 0                      |
| Należności krótkoterminowe               | 1.480                 | 1.632                 | 1.480                  | 1.632                  |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 635                   | 194                   | 635                    | 194                    |
| Zobowiązania długoterminowe              | 451                   | 304                   | 451                    | 304                    |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 1.844                 | 1.496                 | 1.844                  | 1.496                  |
| Amortyzacja                              | 220                   | 177                   | 417                    | 351                    |
| Przychody netto ze sprzedaży             | 5.894                 | 5.447                 | 11.289                 | 10.859                 |
| Zysk/strata na sprzedaży                 | (304)                 | (209)                 | (390)                  | 76                     |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej  | (220)                 | (122)                 | (281)                  | 191                    |
| Zysk/strata brutto                       | (225)                 | (125)                 | (290)                  | 185                    |
| Zysk/strata netto                        | (225)                 | (126)                 | (271)                  | 142                    |

**Aleksandra Świerczyńska**  
Prezes Zarządu

**Magdalena Gałwa**  
Wiceprezes Zarządu





## 2. Bilans na dzień 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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

### **BILANS** **sporządzony na dzień 30.06.2016 r.**

| Wyszczególnienie - AKTYWA                                                          | Dane na dzień       |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                    | 30.06.2016          | 30.06.2015          |
| <b>A Aktywa trwałe</b>                                                             | <b>3 651 507,71</b> | <b>4 170 769,54</b> |
| I Wartości niematerialne i prawne                                                  | 3 937,50            | 0,00                |
| 1 Koszty zakończonych prac rozwojowych                                             | 0,00                | 0,00                |
| 2 Wartość firmy                                                                    | 0,00                | 0,00                |
| 3 Inne wartości niematerialne i prawne                                             | 3 937,50            | 0,00                |
| 4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                      | 0,00                | 0,00                |
| II Rzeczowe aktywa trwałe                                                          | 3 647 570,21        | 3 812 159,21        |
| 1 Środki trwałe                                                                    | 3 636 996,21        | 3 802 759,21        |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             | 282 408,75          | 282 408,75          |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           | 1 811 127,50        | 1 708 062,54        |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 930 998,77          | 1 249 560,91        |
| d) środki transportu                                                               | 566 813,23          | 538 024,18          |
| e) inne środki trwałe                                                              | 45 647,96           | 24 702,83           |
| 2 Środki trwałe w budowie                                                          | 0,00                | 0,00                |
| 3 Zaliczki na środki trwałe w budowie                                              | 10 574,00           | 9 400,00            |
| 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                | 358 610,33          |
| IV Inwestycje długoterminowe                                                       | 0,00                | 358 610,33          |
| 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                |
| - (1) udziały lub akcje                                                            | 0,00                | 0,00                |
| - (2) inne papiery wartościowe                                                     | 0,00                | 0,00                |
| - (3) udzielone pożyczki                                                           | 0,00                | 0,00                |
| - (4) inne długoterminowe aktywa finansowe                                         | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                | 0,00                |
| - (1) udziały lub akcje                                                            | 0,00                | 0,00                |
| - (2) inne papiery wartościowe                                                     | 0,00                | 0,00                |
| - (3) udzielone pożyczki                                                           | 0,00                | 0,00                |
| - (4) inne długoterminowe aktywa finansowe                                         | 0,00                | 0,00                |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       | 0,00                | 0,00                |
| - (1) udziały lub akcje                                                            | 0,00                | 0,00                |
| - (2) inne papiery wartościowe                                                     | 0,00                | 0,00                |
| - (3) udzielone pożyczki                                                           | 0,00                | 0,00                |
| - (4) inne długoterminowe aktywa finansowe                                         | 0,00                | 0,00                |
| 4 Inne inwestycje długoterminowe                                                   | 0,00                | 0,00                |
| V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                        | 0,00                | 0,00                |
| 1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  | 0,00                | 0,00                |
| 2 Inne rozliczenia międzyokresowe                                                  | 0,00                | 0,00                |



| Wyszczególnienie - AKTYWA                                                 | Dane na dzień       |                     |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                           | 30.06.2016          | 31.06.2015          |
| <b>B Aktywa obrotowe</b>                                                  | <b>2 840 080,70</b> | <b>2 559 827,42</b> |
| I Zapasy                                                                  | 681 165,16          | 692 479,37          |
| 1 Materiały                                                               | 360 508,35          | 377 413,65          |
| 2 Półprodukty i produkty w toku                                           | 35 484,41           | 34 205,02           |
| 3 Produkty gotowe                                                         | 236 702,08          | 229 933,28          |
| 4 Towary                                                                  | 48 470,32           | 50 927,42           |
| 5 Zaliczki na dostawy                                                     | 0,00                | 0,00                |
| II Należności krótkoterminowe                                             | 1 479 927,60        | 1 632 135,69        |
| 1 Należności od jednostek powiązanych                                     | 0,00                | 0,00                |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                             | 0,00                | 0,00                |
| - (1) do 12 miesięcy                                                      | 0,00                | 0,00                |
| - (2) powyżej 12 miesięcy                                                 | 0,00                | 0,00                |
| b) inne                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| 2 Należności od pozostałych jednostek                                     | 1 479 927,60        | 1 632 135,69        |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                             | 1 178 430,81        | 1 305 598,42        |
| - (1) do 12 miesięcy                                                      | 1 178 430,81        | 1 305 598,42        |
| - (2) powyżej 12 miesięcy                                                 | 0,00                | 0,00                |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych | 244 731,96          | 254 402,92          |
| c) inne                                                                   | 56 764,83           | 72 134,35           |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                           | 0,00                | 0,00                |
| III Inwestycje krótkoterminowe                                            | 634 745,27          | 194 048,04          |
| 1 Krótkoterminowe aktywa finansowe                                        | 634 745,27          | 194 048,04          |
| a) w jednostkach powiązanych                                              | 0,00                | 0,00                |
| - (1) udziały lub akcje                                                   | 0,00                | 0,00                |
| - (2) inne papiery wartościowe                                            | 0,00                | 0,00                |
| - (3) udzielone pożyczki                                                  | 0,00                | 0,00                |
| - (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe                               | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                              | 0,00                | 0,00                |
| - (1) udziały lub akcje                                                   | 0,00                | 0,00                |
| - (2) inne papiery wartościowe                                            | 0,00                | 0,00                |
| - (3) udzielone pożyczki                                                  | 0,00                | 0,00                |
| - (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe                               | 0,00                | 0,00                |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                               | 634 745,27          | 194 048,04          |
| - (1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach                            | 68 599,20           | 27 382,18           |
| - (2) inne środki pieniężne                                               | 566 146,07          | 166 665,86          |
| - (3) inne aktywa pieniężne                                               | 0,00                | 0,00                |
| 2 Inne inwestycje krótkoterminowe                                         | 0,00                | 0,00                |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                             | 44 242,67           | 41 164,32           |
| <b>AKTYWA</b>                                                             | <b>6 491 588,41</b> | <b>6 730 596,96</b> |



| Wyszczególnienie - PASYWA                                                                       | Dane na dzień       |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                 | 30.06.2016          | 30.06.2015          |
| <b>A Kapitał (fundusz) własny</b>                                                               | <b>4 073 088,67</b> | <b>4 712 024,45</b> |
| I Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                  | 1 185 350,00        | 1 185 350,00        |
| II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                           | 0,00                | 0,00                |
| - (1) nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 0,00                | 0,00                |
| III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                             | 3 022 299,96        | 3 247 813,59        |
| - (1) z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   | 136 906,56          | 136 906,56          |
| IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                              | 0,00                | 0,00                |
| - (1) tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                | 0,00                | 0,00                |
| - (2) na udziały (akcje) własne                                                                 | 0,00                | 0,00                |
| V Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                 | 0,00                | 0,00                |
| VI Zysk (strata) netto                                                                          | -271 467,85         | 141 954,30          |
| VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                              | 0,00                | 0,00                |
|                                                                                                 | <b>2 418 499,74</b> | <b>2 018 572,51</b> |
| <b>B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                                 |                     |                     |
| I Rezerwy na zobowiązania                                                                       | 0,00                | 0,00                |
| 1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                              | 0,00                | 0,00                |
| 2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                   | 0,00                | 0,00                |
| - (1) długoterminowa                                                                            | 0,00                | 0,00                |
| - (2) krótkoterminowa                                                                           | 0,00                | 0,00                |
| 3 Pozostałe rezerwy                                                                             | 0,00                | 0,00                |
| - (1) długoterminowe                                                                            | 0,00                | 0,00                |
| - (2) krótkoterminowe                                                                           | 0,00                | 0,00                |
| II Zobowiązania długoterminowe                                                                  | 451 471,67          | 304 456,04          |
| 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                                                                   | 451 471,67          | 304 456,04          |
| a) kredyty i pożyczki                                                                           | 451 471,67          | 304 456,04          |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                              | 0,00                | 0,00                |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                  | 451 471,67          | 304 456,04          |
| d) zobowiązania wekslowe                                                                        | 0,00                | 0,00                |
| e) inne                                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| III Zobowiązania krótkoterminowe                                                                | 1 843 634,00        | 1 495 533,76        |
| 1 Wobec jednostek powiązanych                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                             | 0,00                | 0,00                |
| - (1) do 12 miesięcy                                                                            | 0,00                | 0,00                |
| - (2) powyżej 12 miesięcy                                                                       | 0,00                | 0,00                |
| b) inne                                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| 2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale             | 0,00                | 0,00                |
| 3 Wobec pozostałych jednostek                                                                   | 1 769 780,23        | 1 399 566,51        |
| a) kredyty i pożyczki                                                                           | -72,97              | 0,00                |
| 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:                                             | 0,00                | 0,00                |
| - (1) do 12 miesięcy                                                                            | 1 616 945,65        | 1 255 620,64        |
| - (2) powyżej 12 miesięcy                                                                       | 0,00                | 0,00                |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                                                                | 0,00                | 0,00                |
| f) zobowiązania wekslowe                                                                        | 0,00                | 0,00                |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń                                       | 130 496,02          | 123 317,60          |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| i) inne                                                                                         | 22 411,53           | 20 628,27           |



| Wyszczególnienie - PASYWA         | Dane na dzień       |                     |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                   | 30.06.2016          | 30.06.2015          |
| 3 Fundusze specjalne              | 73 853,77           | 95 967,25           |
| IV Rozliczenia międzyokresowe     | 123 394,07          | 218 582,71          |
| 1 Ujemna wartość firmy            | 0,00                | 0,00                |
| 2 Inne rozliczenia międzyokresowe | 123 394,07          | 218 582,71          |
| -(1) długoterminowe               | 123 394,07          | 218 582,71          |
| -(2) krótkoterminowe              | 0,00                | 0,00                |
| <b>PASYWA</b>                     | <b>6 491 588,41</b> | <b>6 730 596,96</b> |

Czarnocin, dnia 15 sierpnia 2016 r.

**Katarzyna Drużbińska**  
Główna Księgowa

**Aleksandra Świerczyńska**  
Prezes Zarządu

**Magdalena Gałwa**  
Wiceprezes Zarządu



**3. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.04.2016 r. do dnia 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.**

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

**Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)**  
**sporządzony za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.**

| Wyszczególnienie                                                                           | Dane za okres             |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                            | 01.04.2016<br>-30.06.2016 | 01.04.2015<br>-30.06.2015 |
| <b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                            | <b>5 893 570,09</b>       | <b>5 446 648,66</b>       |
| - od jednostek powiązanych                                                                 | 0,00                      | 0,00                      |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                   | 5 447 418,71              | 5 045 578,34              |
| II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna ) | 6 431,61                  | -146 513,19               |
| III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 0,00                      | 0,00                      |
| IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                       | 439 719,77                | 547 583,51                |
| <b>B Koszty działalności operacyjnej</b>                                                   | <b>6 197 406,70</b>       | <b>5 655 774,55</b>       |
| I Amortyzacja                                                                              | 220 125,44                | 177 408,22                |
| II Zużycie materiałów i energii                                                            | 3 663 551,38              | 3 346 475,16              |
| III Usługi obce                                                                            | 691 401,39                | 526 181,73                |
| IV Podatki i opłaty, w tym:                                                                | 31 193,35                 | 30 702,98                 |
| -(1) podatek akcyzowy                                                                      | 0,00                      | 0,00                      |
| V Wynagrodzenia                                                                            | 894 012,91                | 780 681,98                |
| VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                              | 188 787,95                | 199 618,40                |
| VII Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 138 461,81                | 188 628,71                |
| VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                              | 369 872,47                | 406 077,37                |
| <b>C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                  | <b>-303 836,61</b>        | <b>-209 125,89</b>        |
| <b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                    | <b>113 297,19</b>         | <b>94 006,65</b>          |
| I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                           | 3 000,00                  | 1 500,00                  |
| II Dotacje                                                                                 | 97 203,92                 | 86 808,38                 |
| III Inne przychody operacyjne                                                              | 13 093,27                 | 5 698,27                  |
| <b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                       | <b>29 763,16</b>          | <b>6 883,59</b>           |
| I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 0,00                      | 0,00                      |
| II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| III Inne koszty operacyjne                                                                 | 29 763,16                 | 6 883,59                  |
| <b>F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                  | <b>-220 302,58</b>        | <b>-122 002,83</b>        |
| <b>G Przychody finansowe</b>                                                               | <b>365,58</b>             | <b>477,00</b>             |
| 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:                                                                         | 365,58                    | 280,79                    |
| - od jednostek powiązanych                                                                 | 0,00                      | 0,00                      |



| Wyszczególnienie                                                       | Dane za okres             |                           |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                        | 01.04.2016<br>-30.06.2016 | 01.04.2015<br>-30.06.2015 |
| III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                 | 0,00                      | 0,00                      |
| - w jednostkach powiązanych                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych                           | 0,00                      | 0,00                      |
| V Inne                                                                 | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>H Koszty finansowe</b>                                              | <b>4 625,12</b>           | <b>3 354,16</b>           |
| I Odsetki, w tym:                                                      | 4 416,79                  | 3 354,16                  |
| - dla jednostek powiązanych                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                | 208,33                    | 0,00                      |
| - w jednostkach powiązanych                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| III Aktualizacja wartości inwestycji                                   | 0,00                      | 0,00                      |
| IV Inne                                                                | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>I Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>-224 562,12</b>        | <b>-124 879,99</b>        |
| <b>L Podatek dochodowy</b>                                             | <b>0,00</b>               | <b>992,00</b>             |
| <b>K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>L Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | <b>-224 562,12</b>        | <b>-125 871,99</b>        |

Czarnocin, dnia 15 sierpnia 2016 r.

**Katarzyna Drużbińska**  
Główna Księgowa

**Aleksandra Świerczyńska**  
Prezes Zarządu

**Magdalena Gałwa**  
Wiceprezes Zarządu



**4. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.**

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

**Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)**  
**sporządzony za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.**

| Wyszczególnienie                                                                           | Dane za okres             |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                            | 01.01.2016<br>-30.06.2016 | 01.01.2015<br>-30.06.2015 |
| <b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                            | <b>11 288 573,97</b>      | <b>10 858 511,45</b>      |
| - od jednostek powiązanych                                                                 | 0,00                      | 0,00                      |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                   | 10 293 947,47             | 9 765 827,98              |
| II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna ) | 25 330,83                 | 32 916,81                 |
| III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 0,00                      | 0,00                      |
| IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                       | 969 295,67                | 1 059 766,66              |
| <b>B Koszty działalności operacyjnej</b>                                                   | <b>11 678 333,84</b>      | <b>10 782 669,23</b>      |
| I Amortyzacja                                                                              | 416 884,03                | 350 864,43                |
| II Zużycie materiałów i energii                                                            | 6 951 411,57              | 6 333 478,90              |
| III Usługi obce                                                                            | 1 121 255,49              | 910 849,61                |
| IV Podatki i opłaty, w tym:                                                                | 60 803,00                 | 63 205,83                 |
| - (1) podatek akcyzowy                                                                     | 0,00                      | 0,00                      |
| V Wynagrodzenia                                                                            | 1 706 674,66              | 1 559 388,10              |
| VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                              | 404 800,78                | 442 692,68                |
| VII Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 201 441,22                | 260 439,90                |
| VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                              | 815 063,09                | 861 749,78                |
| <b>C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                  | <b>-389 759,87</b>        | <b>75 842,22</b>          |
| <b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                    | <b>145 212,68</b>         | <b>133 734,09</b>         |
| I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                   | 3 000,00                  | 1 500,00                  |
| II Dotacje                                                                                 | 121 001,09                | 121 904,70                |
| III Inne przychody operacyjne                                                              | 121 001,09                | 10 329,39                 |
| IV Inne przychody operacyjne                                                               | 21 211,59                 |                           |
| <b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                       | <b>36 284,59</b>          | <b>18 211,57</b>          |
| I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 21 211,59                 | 0,00                      |
| II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| III Inne koszty operacyjne                                                                 | 36 284,59                 | 18 211,57                 |
| <b>F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                  | <b>-280 831,78</b>        | <b>191 364,74</b>         |
| <b>G Przychody finansowe</b>                                                               | <b>411,39</b>             | <b>757,79</b>             |
| 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                      | 757,79                    |
| - 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:                                                                         | 411,39                    | 0,00                      |
| - od jednostek powiązanych                                                                 | 0,00                      | 0,00                      |



| Wyszczególnienie                                                       | Dane za okres             |                           |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                        | 01.01.2016<br>-30.06.2016 | 01.01.2015<br>-30.06.2015 |
| III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                 | 0,00                      | 0,00                      |
| - w jednostkach powiązanych                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych                           | 0,00                      | 0,00                      |
| V Inne                                                                 | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>H Koszty finansowe</b>                                              | <b>9 568,46</b>           | <b>7 094,23</b>           |
| I Odsetki, w tym:                                                      | 9 360,13                  | 7 094,23                  |
| - dla jednostek powiązanych                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                | 208,33                    | 0,00                      |
| - w jednostkach powiązanych                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| III Aktualizacja wartości inwestycji                                   | 0,00                      | 0,00                      |
| IV Inne                                                                | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>I Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>-289 988,85</b>        | <b>185 028,30</b>         |
| <b>L Podatek dochodowy</b>                                             | <b>-18 521,00</b>         | <b>43 074,00</b>          |
| <b>K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>L Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | <b>-271 467,85</b>        | <b>141 954,30</b>         |

Czarnocin, dnia 15 sierpnia 2016 r.

**Katarzyna Drużbińska**  
Główna Księgowa

**Aleksandra Świerczyńska**  
Prezes Zarządu

**Magdalena Gałwa**  
Wiceprezes Zarządu



**5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.04.2016 r. do dnia 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.**

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym  
sporządzone za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.**

| Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym                                                              | dane za okres             |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                                              | 01.04.2016<br>-30.06.2016 | 01.04.2015<br>-30.06.2015 |
| <b><i>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</i></b>                                            | <b>4 297 664,49</b>       | <b>4 837 896,44</b>       |
| <b><i>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</i></b>                            | <b>4 297 664,49</b>       | <b>4 837 896,44</b>       |
| <b><i>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</i></b>                                             | <b>4 073 088,67</b>       | <b>4 712 024,45</b>       |
| <b><i>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</i></b> | <b>4 073 088,67</b>       | <b>4 712 024,45</b>       |

Czarnocin, dnia 15 sierpnia 2016 r.

**Katarzyna Drużbińska**  
Główna Księgowa

**Aleksandra Świerczyńska**  
Prezes Zarządu

**Magdalena Gałwa**  
Wiceprezes Zarządu





**6. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.**

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym  
sporządzone za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.**

| Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym                                                              | dane za okres             |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                                              | 01.01.2016<br>-30.06.2016 | 01.01.2015<br>-30.06.2015 |
| <b><i>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</i></b>                                            | <b>4 344 556,52</b>       | <b>4 570 070,15</b>       |
| <b><i>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</i></b>                            | <b>4 344 556,52</b>       | <b>4 570 070,15</b>       |
| <b><i>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</i></b>                                             | <b>4 073 088,67</b>       | <b>4 712 024,45</b>       |
| <b><i>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</i></b> | <b>4 073 088,67</b>       | <b>4 712 024,45</b>       |

Czarnocin, dnia 15 sierpnia 2016 r.

**Katarzyna Drużbińska**  
Główna Księgowa

**Aleksandra Świerczyńska**  
Prezes Zarządu

**Magdalena Gałwa**  
Wiceprezes Zarządu



7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.04.2016 r. do dnia 30.06.2016r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.

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

**Rachunek przepływów pieniężnych**  
**sporządzony za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.**

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                      |                                                                      | dane za okres             |                           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                      |                                                                      | 01.04.2016<br>-30.06.2016 | 01.04.2015<br>-30.06.2015 |
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>   |                                                                      |                           |                           |
| I.                                                                   | Zysk (strata) netto                                                  | (224 562,12)              | (125 871,99)              |
| II.                                                                  | Korekty razem                                                        | 598 126,30                | 99 889,42                 |
| III.                                                                 | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>   | <b>373 564,18</b>         | <b>(25 982,57)</b>        |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b> |                                                                      |                           |                           |
| I.                                                                   | Wpływy                                                               | 363 000,00                | 1 500,00                  |
| II.                                                                  | Wydatki                                                              | 269 948,12                | 104 376,03                |
| III.                                                                 | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b> | <b>93 051,88</b>          | <b>(102 876,03)</b>       |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>    |                                                                      |                           |                           |
| I.                                                                   | Wpływy                                                               | 160 162,60                | -                         |
| II.                                                                  | Wydatki                                                              | (48 835,22)               | 75 405,87                 |
| III.                                                                 | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>    | <b>111 327,38</b>         | <b>(75 405,87)</b>        |
| D.                                                                   | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>           | <b>577 943,44</b>         | <b>(53 452,73)</b>        |
| E.                                                                   | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>             | <b>577 943,44</b>         | <b>(53 452,73)</b>        |
| -                                                                    | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych           |                           |                           |
| F.                                                                   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                           | <b>56 801,83</b>          | <b>247 500,77</b>         |
| G.                                                                   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>                | <b>634 745,27</b>         | <b>194 048,04</b>         |
| -                                                                    | o ograniczonej możliwości dysponowania                               |                           |                           |

Czarnocin, dnia 15 sierpnia 2016 r.

Katarzyna Drużbińska  
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska  
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa  
Wiceprezes Zarządu





**8. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.**

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

**Rachunek przepływów pieniężnych**  
**sporządzony za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.**

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                      |                                                                      | dane za okres             |                           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                      |                                                                      | 01.01.2016<br>-30.06.2016 | 01.01.2015<br>-30.06.2015 |
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>   |                                                                      |                           |                           |
| I.                                                                   | <i>Zysk (strata) netto</i>                                           | (271 467,85)              | 141 954,30                |
| II.                                                                  | <i>Korekty razem</i>                                                 | 749 370,72                | 29 391,27                 |
| III.                                                                 | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>   | <b>477 902,87</b>         | <b>171 345,57</b>         |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b> |                                                                      |                           |                           |
| I.                                                                   | <i>Wpływy</i>                                                        | 363 000,00                | 1 500,00                  |
| II.                                                                  | <i>Wydatki</i>                                                       | 311 550,02                | 122 798,92                |
| III.                                                                 | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b> | <b>51 449,98</b>          | <b>(121 298,92)</b>       |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>    |                                                                      |                           |                           |
| I.                                                                   | <i>Wpływy</i>                                                        | 160 162,60                | -                         |
| II.                                                                  | <i>Wydatki</i>                                                       | (137 145,79)              | 51 418,20                 |
| III.                                                                 | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>    | <b>23 016,81</b>          | <b>(51 418,20)</b>        |
| D.                                                                   | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>           | <b>552 369,66</b>         | <b>101 464,85</b>         |
| E.                                                                   | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>             | <b>552 369,66</b>         | <b>101 464,85</b>         |
| -                                                                    | <i>zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>    |                           |                           |
| F.                                                                   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                           | <b>82 375,61</b>          | <b>92 583,19</b>          |
| G.                                                                   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>                | <b>634 745,27</b>         | <b>194 048,04</b>         |
| -                                                                    | <i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>                        |                           |                           |

Czarnocin, dnia 15 sierpnia 2016 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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku nie występowały zmiany zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących w „Milkpol” SA.*

*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 środek trwały 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 3.500,00 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.2b;*

*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 zniekształci to obrazu sytuacji finansowej jednostki. Zobowiązanie z tego tytułu wykazywane jest w pozycji B.III.2g,*

- 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 Spółce „Milkpol” SA na dzień 30.06.2016 roku, w przeliczeniu na pełne etaty wynosi **71,00**.*



**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 drugi kwartał 2016 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.*

*W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna poniosła stratę netto w wysokości 225 tys. zł. W porównaniu do danych za analogiczny kwartał roku 2015, gdzie zanotowano stratę netto w wysokości 126 tys. zł stwierdzić należy, że strata netto zwiększyła się o 99 tys. zł. Wzrosły przychody ze sprzedaży o 8,2%, w tym ze sprzedaży produktów o 8,0% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 9,6% w stosunku do drugiego kwartału roku ubiegłego. Spółka osiągnęła niższą marżę na sprzedaży towarów, mianowicie marżę w wysokości 69,8 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2015 wynosiła ona 141,5 tys. zł.*

*Na wysokość straty netto zanotowanej w drugim kwartale 2016 roku w szczególności wpływ miał spadek cen mleka surowego, podstawowego surowca wykorzystywanego w działalności gospodarczej Spółki przy jednoczesnym wzroście podaży mleka w skupie.*

*Powyższe czynniki miały niewątpliwie wpływ na osiąganą wyniki finansowe.*

**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” SA skoncentrowana jest głównie na dalszym zwiększaniu zasięgu sprzedaży oraz na rozwijaniu już istniejących kierunków dystrybucji wyrobów własnych.*

*W kwietniu 2016 roku Spółka zbyła niezabudowaną nieruchomość stanowiącą własność Spółki, położoną w Częstochowie, za cenę w kwocie brutto wynoszącą 442.800,00 zł. Spółka uznała umowę zbycia przedmiotowej nieruchomości za istotną z uwagi na jej potencjalny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Spółki. W wyniku zawarcia przedmiotowej umowy, w ocenie Spółki nastąpi poprawa stanu jej środków obrotowych, które mogą zostać przeznaczone na bieżącą działalność Spółki, w tym. m.in. na bieżące inwestycje Spółki mające na celu modernizację zakładu produkcyjnego, a to w celu optymalizacji prowadzonej działalności gospodarczej.*

*W związku z realizacją działań mających na celu zwiększenie wielkości oraz dywersyfikację kanałów sprzedaży wyrobów Spółki, w maju 2016 roku Spółka otworzyła w Łodzi dwa nowe sklepy firmowe.*

*W maju br. Spółka rozpoczęła współpracę z Fundacją Gajusz z siedzibą w Łodzi przy ul. Dąbrowskiego 87, która prowadzi Centrum Opieki Paliatywnej dla Dzieci. W ramach zasad społecznej odpowiedzialności biznesu i na mocy zawartego porozumienia, Spółka przekazuje na rzecz Fundacji, z przeznaczeniem na realizację celów statutowych, część dochodu ze sprzedaży wybranych produktów Spółki.*

*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 wdrożoną w styczniu 2014 roku nową 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” SA nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2016.*

**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 2016 roku „Milkpol” SA nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2013 roku, poz. 330 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.** Akcjonariusze, posiadający na dzień sporządzenia niniejszego Raportu kwartalnego, tj. na dzień 15.08.2016 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki <sup>1)</sup>

| <b>Lp.</b>    | <b>Wyszczególnienie</b> | <b>Ilość akcji<br/>(szt.)</b> | <b>% udział w<br/>kapitale<br/>zakładowym<br/>Spółki</b> | <b>Ilość głosów<br/>(szt.)</b> | <b>% udział w<br/>głosach na<br/>Walnym<br/>Zgromadzeniu<br/>Spółki</b> |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1.            | Aleksandra Świerczyńska | 2.679.963                     | 22,61%                                                   | 2.679.963                      | 22,61%                                                                  |
| 2.            | Magdalena Gałwa         | 2.603.307                     | 21,96%                                                   | 2.603.307                      | 21,96%                                                                  |
| 3.            | Konrad Niedziałek       | 2.322.342                     | 19,59%                                                   | 2.322.342                      | 19,59%                                                                  |
| 4.            | Paweł Knopik            | 2.387.122                     | 20,14%                                                   | 2.387.122                      | 20,14%                                                                  |
| 5.            | Pozostali               | 1.860.766                     | 15,70%                                                   | 1.860.766                      | 15,70%                                                                  |
| <b>RAZEM:</b> |                         | <b>11.853.500</b>             | <b>100,00%</b>                                           | <b>11.853.500</b>              | <b>100,00%</b>                                                          |

<sup>1)</sup> 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) i ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.).

**Aleksandra Świerczyńska**  
Prezes Zarządu

**Magdalena Gałwa**  
Wiceprezes Zarządu