



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za IV kwartał 2013 roku

WRAZ Z DANymi NARASTAJĄCO
ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2013 R.

DO DNIA 31.12.2013 R.

Czarnocin, dnia 14 lutego 2014 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.	<i>Wybrane dane finansowe za okres od 01.10.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi.</i>	4
2.	<i>Bilans na dzień 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi.</i>	5
3.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.10.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku.</i>	8
4.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku.</i>	10
5.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.10.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku.</i>	12
6.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku.</i>	13
7.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.10.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku.</i>	14
8.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 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>	19
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>	20
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>	21

13. *Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.* _____ 22
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.* _____ 23
15. *Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.* _____ 24
16. *Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.* _____ 25



1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.10.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi.

**WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.10.2013 R. DO DNIA 31.12.2013 R. ORAZ
NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA 01.01.2013 R. DO DNIA 31.12.2013 R.**

Tabela 1.

Wybrane dane finansowe za okres od 01.10.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	w tys. PLN			
	01.10.- 31.12.2013	01.10.- 31.12.2012	01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2012
Kapitał własny	5.901	5.553	5.901	5.553
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	2.395	1.963	2.395	1.963
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	471	861	471	861
Zobowiązania długoterminowe	355	370	355	370
Zobowiązania krótkoterminowe	1.917	1.767	1.917	1.767
Amortyzacja	228	174	717	660
Przychody netto ze sprzedaży	6.627	6.307	26.205	24.018
Zysk/strata na sprzedaży	(615)	11	183	(411)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(643)	(127)	479	(204)
Zysk/strata brutto	(646)	(129)	474	(193)
Zysk/strata netto	(564)	(78)	348	(211)

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



2. Bilans na dzień 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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

BILANS **sporządzony na dzień 31.12.2013 r.**

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
A Aktywa trwałe	5 015 511,58	4 826 851,75
I Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	4 656 715,25	4 468 331,42
1 Środki trwałe	4 656 715,25	4 468 331,42
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 795 159,66	1 824 746,07
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 749 293,55	1 686 240,59
d) środki transportu	815 719,89	659 415,44
e) inne środki trwałe	14 133,40	15 520,57
2 Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
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 pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	358 414,33	358 300,33
1 Nieruchomości	358 414,33	358 300,33
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	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	382,00	220,00
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	382,00	220,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
B Aktywa obrotowe	3 542 739,39	3 336 579,15
I Zapasy	598 254,90	490 018,36
1 Materiały	291 641,20	241 815,15
2 Półprodukty i produkty w toku	49 395,80	29 971,35
3 Produkty gotowe	198 450,71	155 632,36
4 Towary	58 767,19	62 599,50
5 Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	2 394 520,05	1 963 406,14
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	2 394 520,05	1 963 406,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 694 547,59	1 524 676,65
- (1) do 12 miesięcy	1 694 547,59	1 524 676,65
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	559 821,68	336 715,25
c) inne	140 150,78	102 014,24
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	470 719,02	860 567,89
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	470 719,02	860 567,89
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	470 719,02	860 567,89
- (1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	191 529,08	16 431,17
- (2) inne środki pieniężne	279 189,94	844 136,72
- (3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79 245,42	22 586,76
AKTYWA	8 558 250,97	8 163 430,90

Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
A Kapitał (fundusz) własny	5 901 252,18	5 552 828,60
I Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	4 230 572,04	4 442 015,32
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136 906,56	136 906,56
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII Zysk (strata) netto	348 423,58	-211 443,28
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 656 998,79	2 610 602,30
I Rezerwy na zobowiązania	23 470,00	17 138,00
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 470,00	17 138,00
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	354 863,37	370 109,12
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek	354 863,37	370 109,12
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	354 863,37	370 109,12
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 917 299,73	1 766 800,84
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	1 842 883,02	1 695 049,86
a) kredyty i pożyczki	0,00	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:	1 614 691,12	1 392 267,41
- (1) do 12 miesięcy	1 614 691,12	1 392 267,41
- (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	121 832,14	108 136,80
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	106 359,76	194 645,65
3 Fundusze specjalne	74 416,71	71 750,98
IV Rozliczenia międzyokresowe	361 365,69	456 554,34
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	361 365,69	456 554,34
- (1) długoterminowe	361 365,69	456 554,34
- (2) krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	8 558 250,97	8 163 430,90

Czarnocin, dnia 14 lutego 2014 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.10.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.10.2013 r. do 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.10.2013 -31.12.2013	01.10.2012 -31.12.2012
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 627 079,72	6 306 772,19
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 915 479,74	5 660 448,69
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	41 002,64	-64 344,40
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	670 597,34	710 667,90
B Koszty działalności operacyjnej	7 242 044,79	6 295 389,30
I Amortyzacja	227 836,95	174 149,63
II Zużycie materiałów i energii	4 655 042,55	4 025 547,17
III Usługi obce	565 032,36	432 635,50
IV Podatki i opłaty, w tym:	36 196,52	42 842,90
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	873 935,62	751 231,95
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	183 628,18	162 255,28
VII Pozostałe koszty rodzajowe	108 934,31	74 102,48
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	591 438,30	632 624,39
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-614 965,07	11 382,89
D Pozostałe przychody operacyjne	102 098,06	90 901,93
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 000,00	21 577,98
II Dotacje	72 067,38	63 514,67
III Inne przychody operacyjne	25 030,68	5 809,28
E Pozostałe koszty operacyjne	130 083,29	228 979,74
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 010,93	0,00
III Inne koszty operacyjne	128 072,36	228 979,74
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-642 950,30	-126 694,92
G Przychody finansowe	2 253,54	4 785,02
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	2 253,54	4 785,02
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.10.2013 -31.12.2013	01.10.2012 -31.12.2012
H Koszty finansowe	4 974,04	6 882,41
I Odsetki, w tym:	4 974,04	6 882,41
-(1) dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	0,00	0,00
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-645 670,80	-128 792,31
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K Zysk (strata) brutto (I±J)	-645 670,80	-128 792,31
L Podatek dochodowy	-81 249,00	-50 952,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	-564 421,80	-77 840,31

Czarnocin, dnia 14 lutego 2014 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgową



4. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku.

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

**Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26 205 404,54	24 018 305,43
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 550 630,14	21 435 244,41
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	67 241,46	-70 403,37
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 587 532,94	2 653 464,39
B Koszty działalności operacyjnej	26 022 556,98	24 429 386,96
I Amortyzacja	717 310,90	660 437,39
II Zużycie materiałów i energii	16 792 866,66	15 603 679,06
III Usługi obce	1 754 761,81	1 504 086,06
IV Podatki i opłaty, w tym:	156 942,77	157 673,93
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	3 110 883,49	3 018 588,64
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	807 853,64	782 289,52
VII Pozostałe koszty rodzajowe	378 760,87	292 867,46
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 303 176,84	2 409 764,90
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	182 847,56	-411 081,53
D Pozostałe przychody operacyjne	471 229,73	464 845,70
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 863,37	40 121,62
II Dotacje	401 696,53	380 088,60
III Inne przychody operacyjne	56 669,83	44 635,48
E Pozostałe koszty operacyjne	175 451,79	257 568,39
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 010,93	0,00
III Inne koszty operacyjne	173 440,86	257 568,39
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	478 625,50	-203 804,22
G Przychody finansowe	14 363,62	24 311,48
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	14 363,62	24 311,48
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
H Koszty finansowe	18 990,54	13 223,54
I Odsetki, w tym:	18 990,54	13 203,56
-(1) dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	0,00	19,98
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	473 998,58	-192 716,28
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K Zysk (strata) brutto (I±J)	473 998,58	-192 716,28
L Podatek dochodowy	125 575,00	18 727,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	348 423,58	-211 443,28

Czarnocin, dnia 14 lutego 2014 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa



5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.10.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.10.2013 r. do 31.12.2013 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	dane za okres	
	01.10.2013 -31.12.2013	01.10.2012 -31.12.2012
<i>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</i>	6 471 522,14	5 630 668,91
<i>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</i>	6 471 522,14	5 630 668,91
<i>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</i>	5 901 252,18	5 552 828,60
<i>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</i>	5 901 252,18	5 552 828,60

Czarnocin, dnia 14 lutego 2014 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu

Katarzyna Druźbińska
Główna Księgowa



6. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	dane za okres	
	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<i>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</i>	5 552 828,60	6 119 876,88
<i>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</i>	5 552 828,60	6 119 876,88
<i>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</i>	5 901 252,18	5 552 828,60
<i>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</i>	5 901 252,18	5 552 828,60

Czarnocin, dnia 14 lutego 2014 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgową



7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.10.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.10.2013 r. do 31.12.2013 r.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		dane za okres	
		01.10.2013 -31.12.2013	01.10.2012 -31.12.2012
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	(564 421,80)	(77 840,31)
II.	Korekty razem	(20 642,87)	244 434,33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(585 064,67)	166 594,02
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	5 000,00	29 500,00
II.	Wydatki	233 978,83	14 962,24
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(228 978,83)	14 537,76
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	-	23 729,37
II.	Wydatki	(66 209,49)	6 882,41
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	66 209,49	16 846,96
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(747 834,01)	197 978,74
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(747 834,01)	197 978,74
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 218 553,03	662 589,15
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	470 719,02	860 567,89
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Czarnocin, dnia 14 lutego 2013 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



8. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		dane za okres	
		01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	348 423,58	(211 443,28)
II.	Korekty razem	221 741,35	332 750,68
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	570 164,93	121 307,40
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	14 065,04	99 630,09
II.	Wydatki	939 842,55	449 367,42
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(925 777,51)	(349 737,33)
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	-	370 109,12
II.	Wydatki	34 236,29	380 086,60
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(34 236,29)	(9 977,48)
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(389 848,87)	(238 407,41)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(389 848,87)	(238 407,41)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	860 567,89	1 098 975,30
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	470 719,02	860 567,89
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Czarnocin, dnia 14 lutego 2014 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



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

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 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 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 zniekształca 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 31.12.2013 roku, w przeliczeniu na pełne etaty wynosi **67,75**.*



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

Niniejszy raport kwartalny podsumowuje czwarty kwartał 2013 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

W okresie od 1 października do 31 grudnia 2013 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna poniosła stratę netto w wysokości 564 tys. zł. W porównaniu do danych za analogiczny kwartał roku 2012, gdzie zanotowano stratę netto w wysokości 78 tys. zł stwierdzić należy, że wynik finansowy netto Spółki zmniejszył się o 486 tys. zł. Wzrosły przychody ze sprzedaży o 5,1%, w tym ze sprzedaży produktów o 4,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie wzrosły o 15,0% koszty działalności operacyjnej (w tym koszty zużycia materiałów i energii wzrosły o 15,6%). Spółka osiągnęła zbliżoną marżę na sprzedaży towarów, mianowicie marżę w wysokości 79,2 tys. zł, podczas gdy w czwartym kwartale roku 2012 wynosiła ona 78,0 tys. zł.

Na wysokość straty netto zanotowanej w IV-tym kwartale 2013 roku w szczególności wpływ miał wzrost cen mleka surowego, podstawowego surowca wykorzystywanego w działalności gospodarczej Spółki (średni wzrost o 21,7%), przy jednoczesnym spadku podaży mleka w skupie (spadek o 5,0%). Chcąc utrzymać poziom konkurencyjności produktów, Spółka dopiero w grudniu 2013 roku mogła podnieść ceny wyrobów gotowych zaledwie o 3%, co miało bezpośredni wpływ na osiągnięte wyniki. W tym okresie również wystąpiła korekta cen śmietany do dalszego przerobu, co spowodowało zmniejszenie rentowności tego wyrobu.

Spółka zaobserwowała wzrost sprzedaży wyrobów własnych, w szczególności twarogów pakowanych próżniowo na zakupionej w 2012 roku nowoczesnej maszynie marki ULMA oraz serków twarogowych pozyskiwanych metodą ultrafiltracji. Aktywne działania promocyjne i handlowe na terenie Śląska, Częstochowy, Warszawy i Gdańska przyczyniły się do znacznego zwiększenia sprzedaży w tych rejonach.

Powyższe czynniki miały niewątpliwie wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek 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 na zwiększeniu zasięgu oraz ilości sprzedaży wyrobów własnych. Prowadzone oraz planowane działania oparte są przede wszystkim na pozyskaniu nowych rynków zbytu, zwiększaniu rozpoznawalności marki poprzez działania promocyjne i reklamowe oraz aktywizację współpracy z sieciami handlowymi.

W tym zakresie Spółka podjęła i realizowała m.in. następujące działania rozwojowe i marketingowe:

- w październiku 2013 roku Spółka przeprowadziła kampanię reklamową na terenie miasta Warszawy (bilbordy), promującą markę „Czarnocin” oraz nowy produkt pod nazwą handlową „Serek Czekoladowy”,*
- w dniach 11-13 października 2013 roku Spółka wzięła udział w VI edycji międzynarodowych Targów Żywności Ekologicznej i tradycyjnej NATURA FOOD 2013 w Łodzi,*
- w miesiącu listopadzie 2013 roku Spółka rozpoczęła dystrybucję produktów na terenie Gdańska,*
- w grudniu 2013 roku Spółka przeprowadziła reklamową kampanię świąteczną w Radio Złote Przeboje*

W grudniu 2013 roku Spółka otrzymała Srebrny Laur „Przedsiębiorstwo Fair Play” 2013.

Powyższe działania mogą wpłynąć na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę, a podjęte i realizowane działania marketingowe mogą mieć wpływ na postrzeganie Spółki i jej produktów przez konsumentów i tym samym pośrednio wpłynąć na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek 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 2013.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek 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.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



15. Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym Raportem kwartalnym, tj. na dzień 31 grudnia 2013 roku „Milkpol” SA nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.).

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek 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 14.02.2014 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.	Aleksandra Świerczyńska	2.655.150	22,40%	2.655.150	22,40%
2.	Magdalena Gałwa	2.564.068	21,63%	2.564.068	21,63%
3.	Konrad Niedziałek	2.518.380	21,25%	2.518.380	21,25%
4.	Izabela Niedziałek	2.005.100	16,92%	2.005.100	16,92%
5.	Izabela Niedziałek-Bujak	1.066.368	9,00%	1.066.368	9,00%
6.	Pozostali	1.044.434	8,80%	1.044.434	8,80%
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) i ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.).

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu