



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za I kwartał 2012 roku

WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU

Czarnocin, dnia 15 maja 2012 roku



MILKPOL S.A. 97-318 CZARNOCIN, ul. Główna 162, tel/fax 044 616 62 13, tel. 044 616 51 82
BIURO HANDLOWE 93-231 ŁÓDŹ, ul. Dąbrowskiego 225/243, 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: Bank Spółdzielczy w Radomsku 83 8980 0009 2012 0065 9237 0001
KRS 0000304913 Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego

SPIS TREŚCI:

1. *Wybrane dane finansowe za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi.*_____ 3
2. *Bilans na dzień 31.03.2012 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2011 roku.*_____ 4
3. *Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.03.2012 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2011 roku* _____ 7
4. *Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe*_____ 9
5. *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*_____ 10



1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi.

**WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 31.03.2012 R.**

Tabela 1.

Wybrane dane finansowe za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2012	01.01. - 31.03.2011
Kapitał własny	6.396	6.747
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	1.953	1.802
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.304	1.754
Zobowiązania długoterminowe	0	15
Zobowiązania krótkoterminowe	1.858	1.847
Amortyzacja	165	176
Przychody netto ze sprzedaży	6.339	5.962
Zysk/strata na sprzedaży	242	154
Zysk/strata na działalności operacyjnej	338	293
Zysk/strata brutto	345	298
Zysk/strata netto	275	236

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



2. Bilans na dzień 31.03.2012 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2011 roku.

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

**BILANS
sporządzony na dzień 31.03.2012 r.**

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień	
	31.03.2012	31.03.2011
A Aktywa trwałe	4 741 594,54	5 149 320,04
I Wartości niematerialne i prawne	2 295,00	10 761,75
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	2 295,00	10 761,75
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	4 380 999,21	4 780 709,29
1 Środki trwałe	4 375 999,21	4 777 216,89
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 822 388,43	1 656 565,42
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 408 893,76	1 712 184,30
d) środki transportu	851 448,02	1 111 711,03
e) inne środki trwałe	10 860,25	14 347,39
2 Środki trwałe w budowie	0,00	3 492,40
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	5 000,00	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	358 300,33	357 849,00
1 Nieruchomości	358 300,33	357 849,00
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	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	
	31.03.2012	31.03.2011
B Aktywa obrotowe	4 048 036,85	4 113 767,09
I Zapasy	714 619,73	474 006,51
1 Materiały	291 909,41	193 416,02
2 Półprodukty i produkty w toku	99 660,87	24 284,72
3 Produkty gotowe	257 197,06	172 918,60
4 Towary	65 852,39	83 387,17
5 Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	1 953 049,13	1 802 096,32
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	1 953 049,13	1 802 096,32
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 595 381,98	1 470 343,68
- (1) do 12 miesięcy	1 595 381,98	1 470 343,68
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	265 973,11	240 684,39
c) inne	91 694,04	91 068,25
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	1 304 138,99	1 754 089,59
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 304 138,99	1 754 089,59
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	1 304 138,99	1 754 089,59
- (1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	84 769,14	29 888,72
- (2) inne środki pieniężne	1 219 369,85	1 724 200,87
- (3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76 229,00	83 574,67
AKTYWA	8 789 631,39	9 263 087,13

Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień	
	31.03.2012	31.03.2011
A Kapitał (fundusz) własny	6 396 170,46	6 746 881,57
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	4 359 007,41	3 994 253,91
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	714 906,49	1 430 371,10
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 393 460,93	2 516 205,56
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	0,00	14 923,47
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek	0,00	14 923,47
a) kredyty i pożyczki	0,00	14 923,47
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 857 860,78	1 846 987,78
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	1 711 822,27	1 693 546,99
a) kredyty i pożyczki	0,00	31 634,34
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:	1 567 434,59	1 526 963,94
- (1) do 12 miesięcy	1 567 434,59	1 526 963,94
- (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	120 651,08	111 706,55
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	23 736,60	23 242,16
3 Fundusze specjalne	146 038,51	153 440,79
IV Rozliczenia międzyokresowe	535 600,15	654 294,31
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	535 600,15	654 294,31
- (1) długoterminowe	535 600,15	654 294,31
- (2) krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	8 789 631,39	9 263 087,13

Czarnocin, dnia 15 maja 2012 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu

Katarzyna Druźbińska
Główna Księgowa



3. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.03.2012 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2011 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.01.2012 -31.03.2012	01.01.2011 -31.03.2011
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 339 343,14	5 961 785,65
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 413 572,59	5 243 076,58
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	154 493,09	25 500,71
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	771 277,46	693 208,36
B Koszty działalności operacyjnej	6 096 854,60	5 807 854,47
I Amortyzacja	164 531,83	176 294,26
II Zużycie materiałów i energii	3 863 734,57	3 596 330,13
III Usługi obce	257 477,75	317 334,53
IV Podatki i opłaty, w tym:	38 985,82	36 968,84
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	730 554,81	677 895,35
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	255 058,33	241 530,13
VII Pozostałe koszty rodzajowe	75 266,73	117 637,51
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	711 244,76	643 863,72
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	242 488,54	153 931,18
D Pozostałe przychody operacyjne	106 993,88	165 735,00
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 533,33	0,00
II Dotacje	87 146,19	141 408,49
III Inne przychody operacyjne	3 314,36	24 326,51
E Pozostałe koszty operacyjne	11 356,89	26 365,32
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	11 356,89	26 365,32
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	338 125,53	293 300,86
G Przychody finansowe	6 663,64	5 257,90
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	6 663,64	5 257,90
-(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	
	01.01.2012 -31.03.2012	01.01.2011 -31.03.2011
H Koszty finansowe	218,36	954,16
I Odsetki, w tym:	218,36	954,16
-(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)	344 570,81	297 604,60
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)	344 570,81	297 604,60
L Podatek dochodowy	69 679,00	61 732,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	274 891,81	235 872,60

Czarnocin, dnia 15 maja 2012 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa



4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W imieniu Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Czarnocinie przedstawiamy Państwu raport kwartalny podsumowujący pierwszy kwartał 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna uzyskała zysk netto w wysokości 275 tys. zł. W porównaniu do danych za analogiczny kwartał roku 2011, gdzie zanotowano zysk netto w wysokości 236 tys. zł, zaznaczyć należy, że zwiększył się on o 39 tys. zł.

Zwiększyły się przychody ze sprzedaży (wzrost o 6,3%), w tym ze sprzedaży produktów (wzrost o 3,3%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie wzrosły koszty działalności operacyjnej (wzrost o około 5,0%).

Przychody netto ze sprzedaży towarów wzrosły (wzrost o 11,3%) w stosunku do roku poprzedniego, co spowodowało osiągnięcie większej marży na sprzedaży towarów, która w pierwszym kwartale roku 2011 wynosiła 49 tys. zł, natomiast w roku bieżącym 60 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2012 roku zaobserwowano tendencję wzrostu cen mleka surowego, podstawowego surowca wykorzystywanego w działalności gospodarczej Spółki (średni wzrost o 7,1%), przy jednoczesnym wzroście podaży mleka w skupie (wzrost o 8,8%), co niewątpliwie miało wpływ na osiągane wyniki finansowe.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



5. 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.

W miesiącu lutym bieżącego roku Spółka przeprowadziła kampanię reklamową na terenie miasta Łodzi (billboardy i Citylighty) nowego produktu – GUSTO serek w posypce gyros, paprykowej i pieprzowoczosnkowej, co może mieć wpływ na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę.

Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej informuje, że w okresie objętym raportem, a także w okresie bezpośrednio następującym, do dnia sporządzenia niniejszego raportu, Spółka nie wprowadzała rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Członek Zarządu