



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za I kwartał 2017 roku

WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

Czarnocin, dnia 15 maja 2017 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: Allor 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 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 216 roku	4
2.	Bilans na dzień 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.	5
3.	Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.	9
4.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.	11
5.	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.	12
6.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	13
7.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	16
8.	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.	17
9.	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.	18
10.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.	19
11.	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.	20

12. Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej. _____ 21
13. Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. _____ 22



1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 R. DO DNIA 31.03.2017 R.

Tabela 1.

Wybrane dane finansowe za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

Wyszczególnienie	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Kapitał własny	4.125	4.298
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2.285	1.712
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	174	57
Zobowiązania długoterminowe	316	336
Zobowiązania krótkoterminowe	2.344	1.678
Amortyzacja	210	197
Przychody netto ze sprzedaży	4.437	5.395
Zysk/strata na sprzedaży	(273)	(86)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(121)	(61)
Zysk/strata brutto	(125)	(65)
Zysk/strata netto	(106)	(47)

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



2. Bilans na dzień 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

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

BILANS
sporządzony na dzień 31.03.2017 r.

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień	
	31.03.2017	31.03.2016
A Aktywa trwałe	3 580 124,83	3 961 859,36
I Wartości niematerialne i prawne	6 756,58	4 500,00
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	6 756,58	4 500,00
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	3 573 368,25	3 597 151,03
1 Środki trwałe	3 526 158,57	3 571 982,03
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 922 461,63	1 747 146,63
c) urządzenia techniczne i maszyny	808 962,27	1 024 636,62
d) środki transportu	444 352,65	476 506,14
e) inne środki trwałe	67 973,27	41 283,89
2 Środki trwałe w budowie	47 209,68	20 429,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	4 740,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od poz. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	0,00	360 208,33
1 Nieruchomości	0,00	360 208,33
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, 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	
	31.03.2017	31.03.2016
B Aktywa obrotowe	3 333 768,68	2 496 652,95
I Zapasy	819 524,84	686 687,51
1 Materiały	365 632,63	360 154,05
2 Półprodukty i produkty w toku	38 785,74	53 391,59
3 Produkty gotowe	206 567,26	215 234,43
4 Towary	208 539,21	57 907,44
5 Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	2 285 017,24	1 711 792,08
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	2 285 017,24	1 711 792,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 871 897,23	1 329 080,17
- (1) do 12 miesięcy	1 871 897,23	1 329 080,17
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	362 307,82	322 237,95
c) inne	50 812,19	60 473,96
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	173 964,74	56 801,83
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	173 964,74	56 801,83
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	173 964,74	56 801,83
- (1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	102 035,27	34 846,48
- (2) inne środki pieniężne	71 929,47	21 955,35
- (3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 261,86	41 371,53
AKTYWA	6 913 893,51	6 458 512,31

Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień	
	31.03.2017	31.03.2016
A Kapitał (fundusz) własny	4 125 061,67	4 297 616,79
I Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 022 299,96	3 247 813,59
- (1) nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	136 906,56	136 906,56
- (1) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
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	-219 494,85	-272 453,36
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 712 353,34	2 160 895,52
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	316 508,18	335 727,50
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	316 508,18	335 727,50
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	316 508,18	335 727,50
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
	2 343 842,59	1 677 976,80
III Zobowiązania krótkoterminowe		
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
	2 272 456,72	1 593 564,03
3 Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki	0,00	128 933,38
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	2 095 663,23	1 331 722,46
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	2 095 663,23	1 331 722,46
- (1) do 12 miesięcy		
- (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	156 583,20	112 921,00

Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień	
	31.03.2017	31.03.2016
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	20 210,29	19 987,19
3 Fundusze specjalne	71 385,87	84 412,77
IV Rozliczenia międzyokresowe	52 002,57	147 191,22
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	52 002,57	147 191,22
-(1) długoterminowe	52 002,57	147 191,22
-(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	6 913 893,51	6 458 512,31

Czarnocin, dnia 15 maja 2017 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.01.2017 -31.03.2017	01.01.2016 -31.03.2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 436 802,21	5 395 003,88
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 778 625,27	4 846 528,76
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-27 663,89	18 899,22
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	685 840,83	529 575,90
B Koszty działalności operacyjnej	7 709 763,28	5 480 961,14
I Amortyzacja	209 838,74	196 758,59
II Zużycie materiałów i energii	4 589 890,14	3 287 860,19
III Usługi obce	873 937,37	429 854,10
IV Podatki i opłaty, w tym:	36 593,49	29 643,65
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	1 067 540,42	812 661,75
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	282 950,86	216 012,83
VII Pozostałe koszty rodzajowe	128 807,22	62 979,41
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	520 205,04	445 190,62
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-272 961,07	-85 957,26
D Pozostałe przychody operacyjne	159 629,90	31 915,49
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	122 469,83	23 797,17
III Inne przychody operacyjne	37 160,07	8 118,32
E Pozostałe koszty operacyjne	7 222,92	6 521,43
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	7 222,92	6 521,43
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-120 554,09	-60 563,20
G Przychody finansowe	244,12	45,81
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:	244,12	45,81
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.01.2017 -31.03.2017	01.01.2016 -31.03.2016
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
H Koszty finansowe	5 038,08	4 943,34
I Odsetki, w tym:	5 038,08	4 943,34
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	0,00	0,00
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-125 348,05	-65 460,73
L Podatek dochodowy	-18 892,00	-18 521,00
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L Zysk (strata) netto (K-L-M)	-106 456,05	-46 939,73

Czarnocin, dnia 15 maja 2017 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

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

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	dane za okres	
	01.01.2017 -31.03.2017	01.01.2016 -31.03.2016
<i>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</i>	4 231 517,72	4 344 556,52
<i>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</i>	4 231 517,72	4 344 556,52
<i>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</i>	4 125 061,67	4 297 616,79
<i>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</i>	4 125 061,67	4 297 616,79

Czarnocin, dnia 15 maja 2017 r.

Katarzyna Drużbińska
 Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
 Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
 Wiceprezes Zarządu



5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.03.2017r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		dane za okres	
		01.01.2017 -31.03.2017	01.01.2016 -31.03.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	(106 456,05)	(46 939,73)
II.	Korekty razem	222 278,33	22 238,07
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	115 822,28	(24 701,66)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	67 387,99	41 567,90
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(67 387,99)	(41 567,90)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	-	128 933,38
II.	Wydatki	48 381,55	88 237,60
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(48 381,55)	40 695,78
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	52,74	(25 573,78)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	52,74	(25 573,78)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	173 912,00	82 375,61
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	173 964,74	56 801,83
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Czarnocin, dnia 15 maja 2017 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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.*



7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

*Liczba osób zatrudnionych w Spółce „Milkpol” SA na dzień 31.03.2017 roku, w przeliczeniu na pełne etaty wynosi **82,00**.*



8. 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 pierwszy kwartał 2017 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna poniosła stratę netto w wysokości 106 tys. zł, zaś w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 47 tys. zł. Wzrosły przychody ze sprzedaży o 37,8%, w tym ze sprzedaży produktów o 39,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 40,7% w stosunku do pierwszego kwartału roku ubiegłego. Spółka osiągnęła wyższą marżę na sprzedaży towarów, mianowicie marżę w wysokości 165,6 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2016 wynosiła ona 84,4 tys. zł.

Powyższe czynniki miały niewątpliwie wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



9. 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.

Wdrażana jest dalsza optymalizacja kosztów produkcji oraz procesów technologicznych. Planowana jest modernizacja techniczna zakładu produkcyjnego, której efektem będzie obniżenie kosztów funkcjonowania newralgicznych obszarów technologicznych. Powyższe działania powinny przynieść wymierne korzyści finansowe.

Ponadto, Spółka rozwija politykę współpracy z dostawcami mleka, mającą na celu ugruntowanie stabilnej relacji dostawców ze Spółką oraz rozwój ich gospodarstw przekładający się na ilość i jakość dostarczanego surowca.

Powyższe działania mogą wpłynąć na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę, jak również mogą mieć wpływ na postrzeganie Spółki i jej produktów przez konsumentów i tym samym pośrednio wpłynąć na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



10. 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 2017.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



11. 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



12. Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym Raportem kwartalnym, tj. na dzień 31 marca 2017 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



13. 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 15.05.2017 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki ¹⁾

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów (szt.)	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	Paweł Knopik	2.964.170	25,01%	2.387.122	25,01%
2.	Aleksandra Świerczyńska	2.679.963	22,61%	2.679.963	22,61%
3.	Magdalena Gałwa	2.603.307	21,96%	2.603.307	21,96%
4.	Konrad Niedziałek	2.322.342	19,59%	2.322.342	19,59%
5.	Pozostali	1.283.718	10,83%	1.860.766	10,83%
RAZEM:		11.853.500	100,00%	11.853.500	100,00%

¹⁾ Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie aktualnych informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych, w szczególności na mocy odpowiednich postanowień: ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (art. 19).

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu