



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za III kwartał 2018 roku

WRAZ Z DANymi NARASTAJĄCO
ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2018 R.
DO DNIA 30.09.2018 R.

Czarnocin, dnia 14 listopada 2018 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: PKO BP SA 23 1020 3352 0000 1302 0241 6667 KRS 0000304913 Sąd Rejonowy dla Łodzi-
Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego



SPIS TREŚCI:

1. *Wybrane dane finansowe za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.*_____ 3
2. *Bilans na dzień 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.*_____ 4
3. *Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.*_____ 8
4. *Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.* _____ 10
5. *Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.*____ 12
6. *Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.*____ 13
7. *Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.* _____ 14
8. *Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.* _____ 15
9. *Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.* _____ 16
10. *Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.* _____ 18
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.* _____ 19
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.* 20
13. *Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.* _____ 21
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.* _____ 22
15. *Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.*_____ 23
16. *Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.* _____ 24



1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.

WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.07.2018 R. DO DNIA 30.09.2018 R. ORAZ
NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 R. DO DNIA 30.09.2018 R.

Tabela 1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	w tys. PLN			
	01.07.2018 r. 30.09.2018 r.	01.07.2017 r. 30.09.2017 r.	01.01.2018 r. 30.09.2018 r.	01.01.2017 r. 30.09.2017 r.
Kapitał własny	3.365	3.778	3.365	3.778
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1.878	2.048	1.878	2.048
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	130	274	130	274
Zobowiązania długoterminowe	253	309	253	309
Zobowiązania krótkoterminowe	2.686	2.208	2.686	2.208
Amortyzacja	132	174	423	608
Przychody netto ze sprzedaży	7.263	7.581	21.144	22.401
Zysk/strata na sprzedaży	271	43	(176)	(709)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	288	99	(144)	(438)
Zysk/strata brutto	271	90	(180)	(472)
Zysk/strata netto	271	90	(198)	(453)

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



2. Bilans na dzień 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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

BILANS sporządzony na dzień 30.09.2018 r.

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	30.09.2018 r.	30.09.2017 r.
A. Aktywa trwałe	3 416 637,08	3 316 702,85
I. Wartości niematerialne i prawne	12 046,95	6 360,61
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	12 046,95	6 360,61
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 404 590,13	3 310 342,24
1. Środki trwałe	3 016 144,47	3 242 117,74
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 897 565,48	1 853 782,06
c) urządzenia techniczne i maszyny	618 477,64	711 643,73
d) środki transportu	171 717,68	327 556,97
e) inne środki trwałe	45 974,92	66 726,23
2. Środki trwałe w budowie	388 445,66	68 224,50
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od poz. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00



Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	30.09.2018 r.	30.09.2017 r.
B. Aktywa obrotowe	3 086 808,07	3 182 725,76
I. Zapasy	1 027 876,96	831 701,97
1. Materiały	517 486,91	351 948,30
2. Półprodukty i produkty w toku	107 159,85	84 002,79
3. Produkty gotowe	278 186,95	247 884,42
4. Towary	125 043,25	147 866,46
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 877 919,64	2 047 509,38
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 877 919,64	2 047 509,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 415 033,74	1 706 069,99
- do 12 miesięcy	1 415 033,74	1 706 069,99
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecz. i zdrowotnych	355 590,95	301 570,80
c) inne	107 294,95	39 868,59
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	129 954,74	273 579,80
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	129 954,74	273 579,80
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	129 954,74	273 579,80
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	103 687,16	108 446,78
- inne środki pieniężne	26 267,58	165 133,02
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 056,73	29 934,61
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA	6 503 445,15	6 499 428,61



Wyszczególnienie - PASywa	Dane na dzień (w PLN)	
	30.09.2018 r.	30.09.2017 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 364 637,21	3 778 413,48
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 240 307,79	2 909 261,16
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	136 906,56	136 906,56
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-197 927,14	-453 104,24
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 138 807,94	2 721 015,13
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	253 216,10	308 632,30
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	253 216,10	308 632,30
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	253 216,10	308 632,30
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 685 510,88	2 207 675,40
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 662 780,29	2 179 279,53
a) kredyty i pożyczki	670 794,11	254 909,17
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:	1 827 533,25	1 736 513,42
- do 12 miesięcy	1 827 533,25	1 736 513,42
- 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	148 153,42	167 911,97



Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	30.09.2018 r.	30.09.2017 r.
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	16 299,51	19 944,97
4. Fundusze specjalne	22 730,59	28 395,87
IV Rozliczenia międzyokresowe	200 080,96	204 707,43
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	200 080,96	204 707,43
- długoterminowe	200 080,96	204 707,43
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	6 503 445,15	6 499 428,61

Czarnocin, dnia 14 listopada 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.07.2018 r. 30.09.2018 r.	01.07.2017 r. 30.09.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 263 302,46	7 581 146,08
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 536 598,22	6 802 377,13
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-10 185,40	49 588,50
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	736 889,64	729 180,45
B. Koszty działalności operacyjnej	6 991 805,82	7 538 456,91
I. Amortyzacja	132 244,02	173 843,49
II. Zużycie materiałów i energii	4 288 936,69	4 384 162,83
III. Usługi obce	610 030,25	810 436,11
IV. Podatki i opłaty, w tym:	40 166,04	39 789,54
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 004 280,48	1 166 050,36
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	221 246,45	244 417,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	110 317,61	117 881,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	584 584,28	601 875,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	271 496,64	42 689,17
D. Pozostałe przychody operacyjne	31 393,10	85 603,30
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21 666,67	3 166,67
II. Dotacje	1 647,74	80 635,17
III. Inne przychody operacyjne	8 078,69	1 801,46
E. Pozostałe koszty operacyjne	15 034,78	29 542,85
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	15 034,78	29 542,85
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	287 854,96	98 749,62
G. Przychody finansowe	77,61	118,95
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:	77,61	118,95
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	16 667,07	9 205,90
I. Odsetki, w tym:	8 667,07	9 205,90



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.07.2018 r. 30.09.2018 r.	01.07.2017 r. 30.09.2017 r.
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	8 000,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	271 265,50	89 662,67
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	271 265,50	89 662,67

Czarnocin, dnia 14 listopada 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



4. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2018 r. 30.09.2018 r.	01.01.2017 r. 30.09.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21 144 395,07	22 401 176,25
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 034 185,16	20 298 197,27
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	5 382,52	33 543,07
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 104 827,39	2 069 435,91
B. Koszty działalności operacyjnej	21 320 720,03	23 110 452,28
I. Amortyzacja	422 965,23	608 349,15
II. Zużycie materiałów i energii	13 105 101,43	13 529 912,52
III. Usługi obce	1 821 701,67	2 685 006,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	120 111,28	112 470,08
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	3 074 434,32	3 336 885,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	734 021,93	765 242,03
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	383 281,17	384 345,93
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 659 103,00	1 688 240,34
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-176 324,96	-709 276,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	73 389,08	324 901,29
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	21 666,67	3 166,67
II. Dotacje	8 269,45	282 141,21
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	43 452,96	39 593,41
E. Pozostałe koszty operacyjne	41 146,12	53 196,21
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	41 146,12	53 196,21
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-144 082,00	-437 570,95
G. Przychody finansowe	92,56	433,05
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:	92,56	433,05
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	35 763,70	34 858,34



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2018 r. 30.09.2018 r.	01.01.2017 r. 30.09.2017 r.
I. Odsetki, w tym:	27 763,70	19 258,34
- 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	8 000,00	15 600,00
I. Zysk (strata) brutto	-179 753,14	-471 996,24
J. Podatek dochodowy	18 174,00	-18 892,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-197 927,14	-453 104,24

Czarnocin, dnia 14 listopada 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.07.2017⁸ r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.07.2018 r. 30.09.2018 r.	01.07.2017 r. 30.09.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 093 371,71	3 688 750,81
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 093 371,71	3 688 750,81
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 364 637,21	3 778 413,48
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 364 637,21	3 778 413,48

Czarnocin, dnia 14 listopada 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



6. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2018 r. 30.09.2018 r.	01.01.2017 r. 30.09.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 562 564,35	4 231 517,72
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 562 564,35	4 231 517,72
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 364 637,21	3 778 413,48
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 364 637,21	3 778 413,48

Czarnocin, dnia 14 listopada 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Dane za okres (w PLN)	
		01.07.2018 r. 30.09.2018 r.	01.07.2017 r. 30.09.2017 r.
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	271 265,50	89 662,67
II.	Korekty razem	(82 891,82)	222 732,29
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	188 373,68	312 394,96
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	21 666,67	8 000,00
II.	Wydatki	96 548,12	(124 073,96)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(74 881,45)	(116 073,96)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	-	254 909,17
II.	Wydatki	(127 639,02)	(498 925,83)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(127 639,02)	(244 016,66)
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(14 146,79)	(47 695,66)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(14 146,79)	(47 695,66)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	144 101,53	321 275,46
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	129 954,74	273 579,80
-	<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		

Czarnocin, dnia 14 listopada 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



8. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		dane za okres (w PLN)	
		01.01.2018 r. 30.09.2018 r.	01.01.2017 r. 30.09.2017 r.
A.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(197 927,14)	(453 104,24)
II.	Korekty razem	391 400,46	644 128,81
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	193 473,32	191 024,57
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	21 666,67	8 000,00
II.	Wydatki	(619 989,09)	(207 309,75)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(598 322,42)	(199 309,75)
C.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	333 434,26	254 909,17
II.	Wydatki	(59 044,43)	(146 956,19)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	274 389,83	107 952,98
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(130 459,27)	99 667,80
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(130 459,27)	99 667,80
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	260 414,01	173 912,00
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	129 954,74	273 579,80
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Czarnocin, dnia 14 listopada 2018 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 2018 roku do 30 września 2018 roku nie występowały zmiany zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących w „Milkpol” Spółce Akcyjnej.

Aktywa i pasywa Bilansu wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości w sposób następujący:

a) zasady amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych:

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,*
- rozpoczęcie amortyzacji następuje w oparciu o plan amortyzacji, w miesiącu następującym po miesiącu, w którym przyjęto do użytkowania środki trwałe lub wartość niematerialną i prawną.*

Jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w ciężar kosztów dokonuje się w odniesieniu do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej poniżej 10.000,00 zł Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania z zastosowaniem metody liniowej oraz stawek przewidzianych w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej;

b) zasady wyceny inwestycji w nieruchomości i prawa, aktywów finansowych i zapasów:

- przyjęto następujące zasady ewidencji stanu i rozchodu inwestycji:*

- kryterium podziału inwestycji na długo- i krótkoterminowe stanowi data przeznaczenia ich do zbycia liczona od dnia bilansowego,*
- aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg (wybrana metoda ma zastosowanie również w przypadku sprzedaży aktywów finansowych na rynku regulowanym) pod datą ich nabycia w oparciu o cenę nabycia,*
- inwestycje długoterminowe na moment bilansowy wycenia się według historycznej ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości,*
- inwestycje krótkoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie wartości rynkowej, ujmując odpowiednio skutki wzrostu lub obniżenia do przychodów lub kosztów finansowych,*
- instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania klasyfikowane są do czterech kategorii, przy czym ich rozumienie jest zgodne z paragrafami 6-9 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2001 roku, Nr 149, poz. 1674 z późn. zm.), a mianowicie:*
 - 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,*
 - 2) pożyczki udzielone i należności własne,*
 - 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,*
 - 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;*



- c) *przyjęto następujące zasady ewidencji ilościowo-wartościowej stanu i rozchodu materiałów:*
- *ewidencja prowadzona jest na bieżąco w oparciu o ceny nabycia,*
 - *w cenach ewidencyjnych rzeczywistych (zmiennych) ustalanych metodą identyfikacji każdej partii,*
 - *nie występują odchylenia od cen ewidencyjnych;*
- d) *przyjęto następujące zasady ewidencji ilościowo-wartościowej stanu i rozchodu towarów, produktów i produktów niezakończonych:*
- *ewidencja prowadzona jest na bieżąco w wartościach ewidencyjnych planowanych (stałych) w oparciu o ceny sprzedaży netto,*
 - *na dzień bilansowy rzeczowe składniki aktywów obrotowych wyceniane są według cen nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto,*
 - *zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym,*
 - *produkcję w toku ujmuje się w ewidencji na koniec każdego okresu sprawozdawczego oraz na koniec roku i wycenia się według wartości surowca zużytego na produkcję w toku;*
- e) *przyjęto następujące zasady wyceny należności:*
- *należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności,*
 - *należności wyceniane są w wartości nominalnej i Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie należności,*
 - *należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art.35b ustawy o rachunkowości na 100% ich wartości,*
 - *jednostka korzysta z uproszczenia i wykazuje VAT naliczony w fakturach dostawców, który na dzień bilansowy nie może być, w myśl przepisów podatkowych, potrącany od VAT należnego, jako należność w pozycji B.II.3b;*
- f) *zasady tworzenia rezerw:*
- *jednostka stosuje uproszczenie odnośnie zarachowanych na ostatni miesiąc roku obrotowego składek ubezpieczeń od wynagrodzeń wypłaconych w miesiącu następnym, które nie stanowią na dzień bilansowy wymaganego zobowiązania wobec ZUS, gdyż staną się nimi dopiero w miesiącu wypłaty wynagrodzeń. Nie jest tworzona rezerwa w wysokości tych składek, ze względu na fakt, iż nie zniekształca to obrazu sytuacji finansowej jednostki. Zobowiązanie z tego tytułu wykazywane jest w pozycji B.III.3g,*
 - *zgodnie z art. 37 ustęp 7 ustawy o rachunkowości jednostka przyjęła zasadę kompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego,*
 - *nie są tworzone rezerwy na świadczenia i nagrody jubileuszowe; ze względu na kryterium istotności, nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy na odprawy pieniężne w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia przysługującego pracownikowi w razie przejścia na emeryturę lub rentę inwalidzką w myśl art. 92 § 1 Kodeksu pracy.*



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

*Liczba osób zatrudnionych w „Milkpol” Spółce Akcyjnej na dzień 30.09.2018 r., w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła **76,00**.*



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

Niniejszy raport kwartalny podsumowuje trzeci kwartał 2018 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

W trzecim kwartale 2018 roku, tj. w okresie od 1 lipca do 30 września 2018 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna osiągnęła zysk netto w wysokości 271 tys. zł, zaś w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 90 tys. zł. W prezentowanym okresie przychody ze sprzedaży ~~wzrosły~~ o 4,2 %, w tym ze sprzedaży produktów zmalały o 3,9 % w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej zmalały o 7,3 % w stosunku do trzeciego kwartału roku ubiegłego. Spółka osiągnęła wyższą marżę na sprzedaży towarów, która wyniosła 152,3 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2017 marża ukształtowała się na poziomie 127,3 tys. zł.

Powyzsze czynniki miały niewątpliwie wpływ na osiągnane wyniki finansowe Spółki.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



12. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Wdrażana i w części realizowana strategia rozwoju „Milkpol” Spółki Akcyjnej skoncentrowana jest głównie na dalszym zwiększaniu zasięgu sprzedaży oraz na rozwijaniu już istniejących kierunków dystrybucji wyrobów własnych.

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



13. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

„Milkpol” Spółka Akcyjna nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2018.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



14. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku, gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Dokument Informacyjny”) zostały wprowadzone do treści wskazanego załącznika mocą postanowień uchwały Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 29 kwietnia 2013 roku w sprawie zmiany Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z mocą obowiązującą od dnia 1 czerwca 2013 roku. Żaden z Dokumentów Informacyjnych przygotowanych na potrzeby wprowadzenia instrumentów finansowych Spółki do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, nie wymagał jego sporządzenia przy uwzględnieniu rygorów przewidzianych przez § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu .

Ponadto, począwszy od dnia wejścia w życie postanowień § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. począwszy od dnia 1 czerwca 2013 roku, wskazany przepis § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie miały i nie mają zastosowania w stosunku do emitenta, a to z uwagi na fakt, iż Spółka jest emitentem, który osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej.

W związku z powyższym, w stosunku do emitenta nie mają zastosowania przepisy przewidziane przez § 5 ust. 4.1. pkt 5) załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. przepisy statuujące obowiązek przekazania informacji na temat stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



15. Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym Raportem kwartalnym, tj. na dzień 30 września 2018 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna nie tworzyła grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047 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 2. Akcjonariusze, posiadający na dzień sporządzenia niniejszego Raportu kwartalnego, tj. na dzień 14.11.2018 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki¹⁾

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów (szt.)	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	Paweł Knopik	3.000.000	25,31%	3.000.000	25,31%
2.	Aleksandra Świerczyńska	2.679.963	22,61%	2.679.963	22,61%
3.	Magdalena Gałwa	2.603.307	21,96%	2.603.307	21,96%
4.	Konrad Niedziałek	1.588.300	13,40%	1.588.300	13,40%
5.	Pozostali	1.981.930	16,72%	1.981.930	16,72%
RAZEM:		11.853.500	100,00%	11.853.500	100,00%

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

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu