



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za IV kwartał 2019 roku

WRAZ Z DANymi NARASTAJĄCO
ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2019 R.
DO DNIA 31.12.2019 R.

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 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 Bank Polski 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 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi _____ 3
2. Bilans na dzień 31.12.2019r. wraz z danymi porównywalnymi _____ 4
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku _____ 8
4. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku _____ 10
5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku _____ 12
6. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku _____ 13
7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku _____ 14
8. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 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 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi.

WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.10.2019 R. DO DNIA 31.12.2019 R. ORAZ
NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 R. DO DNIA 31.12.2019 R.

Tabela 1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	w tys. PLN			
	01.10.2019 r. 31.12.2019 r.	01.10.2018 r. 31.12.2018 r.	01.01.2019 r. 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. 31.12.2018 r.
Kapitał własny	2.739	3.148	2.739	3.148
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1.609	2.096	1.609	2.096
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53	87	53	87
Zobowiązania długoterminowe	855	683	855	683
Zobowiązania krótkoterminowe	3.208	3.406	3.208	3.406
Amortyzacja	156	135	561	557
Przychody netto ze sprzedaży	6.179	7.197	26.739	28.342
Zysk/strata na sprzedaży	(206)	(149)	(429)	(326)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(196)	(254)	(253)	(398)
Zysk/strata brutto	(258)	(248)	(381)	(428)
Zysk/strata netto	(254)	(217)	(409)	(414)

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



2. Bilans na dzień 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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

BILANS sporządzony na dzień 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
A. Aktywa trwałe	4 224 671,20	4 060 499,89
I. Wartości niematerialne i prawne	8 597,25	7 247,82
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 597,25	7 247,82
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 204 852,95	4 021 445,07
1. Środki trwałe	4 204 282,95	4 021 445,07
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 962 978,11	2 011 182,42
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 227 659,96	1 495 813,26
d) środki transportu	692 018,70	173 850,58
e) inne środki trwałe	39 217,43	58 190,06
2. Środki trwałe w budowie	570,00	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 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	11 221,00	31 807,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 221,00	31 807,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00



Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
B. Aktywa obrotowe	2 939 121,64	3 375 305,81
I. Zapasy	1 243 268,71	1 168 840,25
1. Materiały	597 350,32	488 185,52
2. Półprodukty i produkty w toku	111 012,37	71 469,53
3. Produkty gotowe	379 615,41	477 324,26
4. Towary	155 290,61	131 860,94
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 609 142,68	2 096 196,86
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	1 609 142,68	2 096 196,86
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 237 502,89	1 561 419,06
- do 12 miesięcy	1 237 502,89	1 561 419,06
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecz. i zdrowotnych	329 161,14	491 605,87
c) inne	42 478,65	43 171,93
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	53 164,99	86 545,74
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	53 164,99	86 545,74
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	53 164,99	86 545,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	53 061,79	85 988,31
- inne środki pieniężne	103,20	557,43
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 545,26	23 722,96
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA	7 163 792,84	7 435 805,70



Wyszczególnienie - PASywa	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	2 738 947,26	3 148 162,22
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 826 101,66	2 240 307,79
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	136 710,56	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	-409 214,96	-414 402,13
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 423 977,58	4 287 643,48
I. Rezerwy na zobowiązania	7 432,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 432,00	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	854 840,17	682 911,98
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	854 840,17	682 911,98
a) kredyty i pożyczki	129 407,85	409 333,28
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	725 432,32	273 578,70
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 208 242,45	3 405 807,17
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	3 208 139,25	3 405 249,74
a) kredyty i pożyczki	1 325 398,34	1 068 515,27
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:	1 584 996,21	2 075 919,73
- do 12 miesięcy	1 584 996,21	2 075 919,73
- 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	156 528,13	142 732,89



Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	6 477,85
i) inne	141 216,57	111 604,00
3. Fundusze specjalne	103,20	557,43
IV Rozliczenia międzyokresowe	354 330,96	198 924,33
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	354 330,96	198 924,33
- długoterminowe	354 330,96	198 924,33
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	7 163 792,84	7 435 805,70

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 r.

Katarzyna Druźbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.10.2019 r. 31.12.2019 r.	01.10.2018 r. 31.12.2018 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 179 094,02	7 197 430,87
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 045 641,04	6 209 815,78
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	165 619,01	136 113,22
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	967 833,97	851 501,87
B. Koszty działalności operacyjnej	6 385 443,61	7 346 880,08
I. Amortyzacja	155 692,58	134 513,58
II. Zużycie materiałów i energii	3 117 122,43	4 412 753,33
III. Usługi obce	701 745,03	755 356,64
IV. Podatki i opłaty, w tym:	42 698,96	46 333,77
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 076 237,26	992 268,06
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	245 901,86	227 004,99
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	201 848,33	181 149,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	844 197,16	597 500,71
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-206 349,59	-149 449,21
D. Pozostałe przychody operacyjne	21 729,92	7 524,49
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 439,02	4 500,00
II. Dotacje	8 570,05	1 650,77
III. Inne przychody operacyjne	10 720,85	1 373,72
E. Pozostałe koszty operacyjne	11 123,94	111 796,16
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	11 123,94	111 796,16
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-195 743,61	-253 720,88
G. Przychody finansowe	145,39	15 767,40
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:	145,39	15 767,40
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	62 642,32	10 428,51
I. Odsetki, w tym:	62 507,29	10 428,51



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.10.2019 r. 31.12.2019 r.	01.10.2018 r. 31.12.2018 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	135,03	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-258 240,54	-248 381,99
J. Podatek dochodowy	-3 789,00	-31 807,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-254 451,54	-216 574,99

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



4. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2019 r. 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. 31.12.2018 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26 738 677,08	28 341 825,94
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 449 280,71	25 244 000,94
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-48 343,71	141 495,74
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 337 740,08	2 956 329,26
B. Koszty działalności operacyjnej	27 167 403,73	28 667 500,11
I. Amortyzacja	561 141,56	557 478,81
II. Zużycie materiałów i energii	15 107 015,70	17 517 854,76
III. Usługi obce	2 574 580,50	2 576 958,31
IV. Podatki i opłaty, w tym:	167 115,55	166 445,05
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 387 493,71	4 066 702,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 033 839,22	961 026,92
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	725 241,14	564 430,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 610 976,35	2 256 603,71
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-428 726,65	-325 674,17
D. Pozostałe przychody operacyjne	244 648,20	80 913,57
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	39 217,98	26 166,67
II. Dotacje	38 376,61	9 920,22
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	167 053,61	44 826,68
E. Pozostałe koszty operacyjne	68 681,95	152 942,28
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	68 681,95	152 942,28
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-252 760,40	-397 702,88
G. Przychody finansowe	523,95	15 859,96
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:	523,95	15 859,96
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



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2019 r. 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. 31.12.2018 r.
H. Koszty finansowe	128 960,51	46 192,21
I. Odsetki, w tym:	123 764,64	38 192,21
- 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	5 195,87	8 000,00
I. Zysk (strata) brutto	-381 196,96	-428 035,13
J. Podatek dochodowy	28 018,00	-13 633,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-409 214,96	-414 402,13

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.10.2019 r. 31.12.2019 r.	01.10.2018 r. 31.12.2018 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 993 398,80	3 364 737,21
I.a.Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 993 398,80	3 364 737,21
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 738 947,26	3 148 162,22
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 738 947,26	3 148 162,22

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 r.

Katarzyna Druźbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



6. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2019 r. 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. 31.12.2018 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 148 162,22	3 562 564,35
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 148 162,22	3 562 564,35
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 738 947,26	3 148 162,22
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 738 947,26	3 148 162,22

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Dane za okres (w PLN)	
		01.10.2019 r. 31.12.2019 r.	01.10.2018 r. 31.12.2018 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	(254 451,54)	(216 574,99)
II.	Korekty razem	415 061,20	116 747,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	160 609,66	(99 827,01)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	2 439,02	4 500,00
II.	Wydatki	(10 252,08)	(746 569,39)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(7 813,06)	(742 069,39)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	-	807 054,44
II.	Wydatki	(172 183,24)	(8 567,04)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(172 183,24)	798 487,40
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(19 386,64)	(43 409,00)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(19 386,64)	(43 409,00)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	72 551,63	129 954,74
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	53 164,99	86 545,74
-	<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 r.

Katarzyna Druźbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



8. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	dane za okres (w PLN)	
	01.01.2019 r. 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. 31.12.2018 r.
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	(409 214,96)	(414 402,13)
II. Korekty razem	789 046,34	489 547,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	379 831,38	75 145,18
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	71 764,22	26 166,67
II. Wydatki	(790 022,97)	(1 366 558,48)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(718 258,75)	(1 340 391,81)
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	708 736,69	1 140 488,70
II. Wydatki	(403 690,07)	(49 110,34)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	305 046,62	1 091 378,36
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(33 380,75)	(173 868,27)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(33 380,75)	(173 868,27)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	86 545,74	260 414,01
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	53 164,99	86 545,74
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Czarnocin, dnia 14 lutego 2020 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 31.12.2019 r., w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła **77,00**.*



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 czwarty kwartał 2019 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

W czwartym kwartale 2019 roku, tj. w okresie od 1 października do 31 grudnia 2019 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna poniosła stratę netto w wysokości 254 tys. zł, zaś w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 217 tys. zł. W prezentowanym okresie przychody ze sprzedaży zmalały o 14,1%, w tym ze sprzedaży produktów o 18,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej zmalały o 13,1% w stosunku do czwartego kwartału roku ubiegłego. Spółka osiągnęła niższą marżę na sprzedaży towarów, która wyniosła 123,6 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2018 marża ukształtowała się na poziomie 254,0 tys. zł.

Powyższe czynniki miały niewątpliwie wpływ na osiągnięte 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.

W związku z realizacją działań mających na celu zwiększenie wielkości sprzedaży oraz dywersyfikacji kanałów dystrybucji wyrobów Spółki, w październiku 2019 roku Spółka otworzyła w Łodzi kolejny sklep firmowy.

Planowana jest rozbudowa zakładu produkcyjnego (magazynów i hali produkcyjnej), finansowana częściowo funduszami unijnymi.

Jednym z wiodących celów Spółki na ten rok jest poprawa aktywności wizerunkowej marki Czarnocin oraz szeroka prezentacja wysokiej jakości wyrobów Spółki poprzez cykliczne kampanie marketingowe. 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 2019.

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 31 grudnia 2019 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna nie tworzyła grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 351).

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 14.02.2020 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	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