



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za III kwartał 2016 roku

WRAZ Z DANymi NARASTAJĄCO
ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2016 R.
DO DNIA 30.09.2016 R.

Czarnocin, dnia 14 listopada 2016 roku



MILKPOL SA 97-318 CZARNOCIN, ul. Główna 162, tel/fax 044 616 62 13, tel. 044 616 51 82
BIURO HANDLOWE 92-516 ŁÓDŹ, ul. Puszkina 80, tel/fax 042 649 16 93, tel. 042 649 31 99
e-mail: milkpol@milkpol.com.pl, NIP 771-01-06-183, REGON P-004703448, Wysokość kapitału: 1.185.350,- zł
Nr rachunku bankowego: Alior Bank SA 86 2490 0005 0000 4530 7536 4139
KRS 0000304913 Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego

SPIS TREŚCI:

1.	<i>Wybrane dane finansowe za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi.</i>	4
2.	<i>Bilans na dzień 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi.</i>	5
3.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.07.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.</i>	9
4.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.07.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.</i>	11
5.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.07.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.</i>	13
6.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.</i>	14
7.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.07.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.</i>	15
8.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.</i>	16
9.	<i>Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.</i>	17
10.	<i>Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.</i>	20
11.	<i>Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na wyniki finansowe emitenta.</i>	21
12.	<i>Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.</i>	22

13. *Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.* _____ 23
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.* _____ 24
15. *Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.* _____ 25
16. *Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.* _____ 26



1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi.

**WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.07.2016 R. DO DNIA 30.09.2016 R. ORAZ
NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 R. DO DNIA 30.09.2016 R.**

Tabela 1.

Wybrane dane finansowe za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	w tys. PLN			
	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015
Kapitał własny	3.947	4.541	3.947	4.541
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1.772	1.619	1.772	1.619
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	116	85	116	85
Zobowiązania długoterminowe	479	276	479	276
Zobowiązania krótkoterminowe	1.801	1.493	1.801	1.493
Amortyzacja	228	185	645	536
Przychody netto ze sprzedaży	6.375	5.128	17.663	15.987
Zysk/strata na sprzedaży	(198)	(291)	(587)	(216)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(112)	(167)	(393)	24
Zysk/strata brutto	(126)	(171)	(416)	14
Zysk/strata netto	(126)	(171)	(397)	(29)

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Galwa
Wiceprezes Zarządu



2. Bilans na dzień 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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

BILANS
sporządzony na dzień 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień	
	30.09.2016	30.09.2015
A Aktywa trwałe	3 708 218,51	4 064 718,83
I Wartości niematerialne i prawne	4 806,00	1 403,00
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	4 806,00	1 403,00
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	3 703 412,51	3 704 705,50
1 Środki trwałe	3 587 409,43	3 673 680,15
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 786 680,75	1 691 149,38
c) urządzenia techniczne i maszyny	874 351,52	1 193 910,83
d) środki transportu	582 011,60	483 444,78
e) inne środki trwałe	61 956,81	22 766,41
2 Środki trwałe w budowie	105 429,08	31 025,35
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	10 574,00	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	358 610,33
1 Nieruchomości	0,00	358 610,33
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	
	30.09.2016	30.09.2015
B Aktywa obrotowe	2 618 704,95	2 439 672,00
I Zapasy	700 035,33	702 579,80
1 Materiały	379 780,63	426 504,22
2 Półprodukty i produkty w toku	28 506,08	39 960,87
3 Produkty gotowe	205 671,36	171 389,16
4 Towary	86 077,26	64 725,55
5 Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	1 772 056,26	1 619 137,51
1 Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- (1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Należności od pozostałych jednostek	1 772 056,26	1 619 137,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 294 489,57	1 284 515,95
- (1) do 12 miesięcy	1 294 489,57	1 284 515,95
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	423 879,45	276 140,19
c) inne	53 687,24	58 481,37
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	116 483,26	84 890,69
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	116 483,26	84 890,69
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	116 483,26	84 890,69
- (1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	86 190,65	53 884,12
- (2) inne środki pieniężne	30 292,61	31 006,57
- (3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 130,10	33 064,00
AKTYWA	6 326 923,46	6 504 390,83

Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień	
	30.09.2016	30.09.2015
A Kapitał (fundusz) własny	3 947 190,27	4 540 773,59
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	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	
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI Zysk (strata) netto	-397 366,25	-29 296,56
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	2 379 733,19	1 963 617,24
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		
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	478 963,95	276 146,16
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	478 963,95	276 146,16
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	478 963,95	276 146,16
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 801 172,34	1 492 685,53
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	
b) inne	0,00	
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
3 Wobec pozostałych jednostek	1 762 578,57	1 428 220,76
a) kredyty i pożyczki	66 836,50	190 548,96
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:	1 531 235,36	1 109 620,44
-(1) do 12 miesięcy	1 531 235,36	1 109 620,44
-(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, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	145 218,74	110 714,30
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	19 287,97	17 337,06

Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień	
	30.09.2016	30.09.2015
3 Fundusze specjalne	38 593,77	64 464,77
IV Rozliczenia międzyokresowe	99 596,90	194 785,55
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	99 596,90	194 785,55
- (1) długoterminowe	99 596,90	194 785,55
- (2) krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	6 326 923,46	6 504 390,83

Czarnocin, dnia 14 listopada 2016 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.07.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.

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

Rachunek zysków i strat (warłant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.07.2016 -30.09.2016	01.07.2015 -30.09.2015
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 374 762,57	5 128 379,48
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 909 245,96	4 758 464,75
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-52 121,62	-60 888,59
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	517 638,23	430 803,32
B Koszty działalności operacyjnej	6 572 464,83	5 419 741,77
I Amortyzacja	228 220,73	185 471,16
II Zużycie materiałów i energii	3 767 232,21	3 252 528,25
III Usługi obce	810 183,88	502 847,22
IV Podatki i opłaty, w tym:	41 068,08	35 901,11
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	980 941,97	835 610,61
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	198 378,50	167 952,51
VII Pozostałe koszty rodzajowe	104 985,34	60 028,90
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	441 454,12	379 402,01
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-197 702,26	-291 362,29
D Pozostałe przychody operacyjne	94 371,75	131 089,41
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	61 690,38	127 085,98
III Inne przychody operacyjne	32 681,37	4 003,43
E Pozostałe koszty operacyjne	8 720,40	7 164,43
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	8 720,40	7 164,43
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-112 050,91	-167 437,31
G Przychody finansowe	227,61	219,77
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:	227,61	219,77
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.07.2016 -30.09.2016	01.07.2015 -30.09.2015
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	14 075,10	4 033,32
I Odsetki, w tym:	5 675,10	4 033,32
- 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	8 400,00	0,00
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-125 898,40	-171 250,86
L Podatek dochodowy	0,00	0,00
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
I Zysk (strata) netto (K-L-M)	-125 898,40	-171 250,86

Czarnocin, dnia 14 listopada 2016 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Galwa
Wiceprezes Zarządu



4. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2015 -30.09.2015
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 663 336,54	15 986 890,93
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 203 193,43	14 524 292,73
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-26 790,79	-27 971,78
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 486 933,90	1 490 569,98
B Koszty działalności operacyjnej	18 250 798,67	16 202 411,00
I Amortyzacja	645 104,76	536 335,59
II Zużycie materiałów i energii	10 718 643,78	9 586 007,15
III Usługi obce	1 931 439,37	1 413 696,83
IV Podatki i opłaty, w tym:	101 871,08	99 106,94
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	2 687 616,63	2 394 998,71
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	603 179,28	610 645,19
VII Pozostałe koszty rodzajowe	306 426,56	320 468,80
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 256 517,21	1 241 151,79
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-587 462,13	-215 520,07
D Pozostałe przychody operacyjne	239 584,43	264 823,50
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3 000,00	1 500,00
II Dotacje	182 691,47	248 990,68
III Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	53 892,96	14 332,82
E Pozostałe koszty operacyjne	45 004,99	25 376,00
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	45 004,99	25 376,00
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-392 882,69	23 927,43
G Przychody finansowe	639,00	977,56
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:	639,00	977,56
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2015 -30.09.2015
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	23 643,56	11 127,55
I Odsetki, w tym:	15 035,23	11 127,55
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	208,33	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	8 400,00	0,00
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-415 887,25	13 777,44
L Podatek dochodowy	-18 521,00	43 074,00
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L Zysk (strata) netto (K-L-M)	-397 366,25	-29 296,56

Czarnocin, dnia 14 listopada 2016 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.07.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	dane za okres	
	01.07.2016 -30.09.2016	01.07.2015 -30.09.2015
<i>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</i>	4 073 088,67	4 712 024,45
<i>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</i>	4 073 088,67	4 712 024,25
<i>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</i>	3 947 190,27	4 540 773,59
<i>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</i>	3 947 190,27	4 540 773,59

Czarnocin, dnia 14 listopada 2016 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



6. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	dane za okres	
	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2015 -30.09.2015
<i>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</i>	4 344 556,52	4 570 070,15
<i>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</i>	4 344 556,52	4 570 070,15
<i>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</i>	3 947 190,27	4 540 773,59
<i>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</i>	3 947 190,27	4 540 773,59

Czarnocin, dnia 14 listopada 2016 r.

Katarzyna Druźbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.07.2016 r. do dnia 30.09.2016r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		dane za okres	
		01.07.2016 -30.09.2016	01.07.2015 -30.09.2015
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	(125 898,40)	(171 250,86)
II.	Korekty razem	(196 158,73)	(24 758,44)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(322 057,13)	(196 009,30)
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	284 931,53	79 420,45
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(284 931,53)	(79 420,45)
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	150 454,04	190 548,96
II.	Wydatki	(61 727,39)	(24 276,56)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	88 726,65	166 272,40
D.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(518 262,01)	(109 157,35)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(518 262,01)	(109 157,35)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	634 745,27	194 048,04
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	116 483,26	84 890,69
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Czarnocin, dnia 14 listopada 2016 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Galwa
Wiceprezes Zarządu



8. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		dane za okres	
		01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2015 -30.09.2015
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	(397 366,25)	(29 296,56)
II.	Korekty razem	553 211,99	6 132,83
III.	<i>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</i>	155 845,74	(23 163,73)
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	363 000,00	-
II.	Wydatki	596 481,55	202 219,37
III.	<i>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</i>	(233 481,55)	(202 219,37)
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	268 807,87	190 548,96
II.	Wydatki	(157 064,41)	27 141,64
III.	<i>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</i>	111 743,46	217 690,60
D.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	34 107,65	(7 692,50)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	34 107,65	(7 692,50)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	82 375,61	92 583,19
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	116 483,26	84 890,69
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Czarnocin, dnia 14 listopada 2016 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Śwlerczyńska
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 2016 roku do 30 września 2016 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 środek trwały lub wartość niematerialną i prawną.*

Jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w ciężar kosztów dokonuje się w odniesieniu do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej poniżej 3.500,00 zł środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania z zastosowaniem metody liniowej oraz stawek przewidzianych w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej;

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

- przyjęto następujące zasady ewidencji stanu i rozchodu inwestycji:*
 - kryterium podziału inwestycji na długo- i krótkoterminowe stanowi data przeznaczenia ich do zbycia liczona od dnia bilansowego,*
 - aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg (wybrana metoda ma zastosowanie również w przypadku sprzedaży aktywów finansowych na rynku regulowanym) pod datą ich nabycia w oparciu o cenę nabycia,*
 - inwestycje długoterminowe na moment bilansowy wycenia się według historycznej ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości,*
 - inwestycje krótkoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie wartości rynkowej, ujmując odpowiednio skutki wzrostu lub obniżenia do przychodów lub kosztów finansowych,*

➤ *instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania klasyfikowane są do czterech kategorii, przy czym ich rozumienie jest zgodne z paragrafami 6-9 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2001 roku, Nr 149, poz. 1674 z późn. zm.), a mianowicie:*

- 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,*
- 2) pożyczki udzielone i należności własne,*
- 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,*
- 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;*

c) przyjęto następujące zasady ewidencji ilościowo-wartościowej stanu i rozchodu materiałów:

- ewidencja prowadzona jest na bieżąco w oparciu o ceny nabycia,*
- w cenach ewidencyjnych rzeczywistych (zmiennych) ustalanych metodą identyfikacji każdej partii,*
- nie występują odchylenia od cen ewidencyjnych;*

d) przyjęto następujące zasady ewidencji ilościowo-wartościowej stanu i rozchodu towarów, produktów i produktów niezakończonych:

- ewidencja prowadzona jest na bieżąco w wartościach ewidencyjnych planowanych (stałych) w oparciu o ceny sprzedaży netto,*
- na dzień bilansowy rzeczowe składniki aktywów obrotowych wyceniane są według cen nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto,*
- zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym,*
- produkcję w toku ujmuje się w ewidencji na koniec każdego okresu sprawozdawczego oraz na koniec roku i wycenia się według wartości surowca zużytego na produkcję w toku;*

e) przyjęto następujące zasady wyceny należności:

- należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności,*
- należności wyceniane są w wartości nominalnej i Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie należności,*
- należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art.35b ustawy o rachunkowości na 100% ich wartości,*
- jednostka korzysta z uproszczenia i wykazuje VAT naliczony w fakturach dostawców, który na dzień bilansowy nie może być, w myśl przepisów podatkowych, potrącany od VAT należnego, jako należność w pozycji B.II.2b;*

f) zasady tworzenia rezerw

- *jednostka stosuje uproszczenie odnośnie zarachowanych na ostatni miesiąc roku obrotowego składek ubezpieczeń od wynagrodzeń wypłaconych w miesiącu następnym, które nie stanowią na dzień bilansowy wymaganego zobowiązania wobec ZUS, gdyż staną się nimi dopiero w miesiącu wypłaty wynagrodzeń. Nie jest tworzona rezerwa w wysokości tych składek, ze względu na fakt, iż nie zniekształca to obrazu sytuacji finansowej jednostki. Zobowiązanie z tego tytułu wykazywane jest w pozycji B.III.2g,*
- *zgodnie z art. 37 ustęp 7 ustawy o rachunkowości jednostka przyjęła zasadę kompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego,*
- *nie są tworzone rezerwy na świadczenia i nagrody jubileuszowe; ze względu na kryterium istotności, nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy na odprawy pieniężne w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia przysługującego pracownikowi w razie przejścia na emeryturę lub rentę inwalidzką w myśl art. 92 § 1 Kodeksu pracy.*



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

Liczba osób zatrudnionych w Spółce „Milkpol” SA na dzień 30.09.2016 roku, w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 72,00.



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 2016 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2016 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna poniosła stratę netto w wysokości 126 tys. zł. W porównaniu do danych za analogiczny kwartał roku 2015, gdzie zanotowano stratę netto w wysokości 171 tys. zł stwierdzić należy, że strata netto zmniejszyła się o 45 tys. zł. Wzrosły przychody ze sprzedaży o 24,3%, w tym ze sprzedaży produktów o 24,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 21,3% w stosunku do trzeciego kwartału roku ubiegłego. Spółka osiągnęła wyższą marżę na sprzedaży towarów, mianowicie marżę w wysokości 76,2 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2015 wynosiła ona 51,4 tys. zł.

Powyższe czynniki miały niewątpliwie wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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” SA 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 oraz dywersyfikację kanałów sprzedaży wyrobów Spółki, w sierpniu i wrześniu 2016 roku Spółka otworzyła dwa nowe sklepy firmowe w Łodzi i Żgierzu.

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

Ponadto, Spółka rozwija wdrożoną w styczniu 2014 roku nową 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” SA nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2016.

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 2016 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



16. Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Tabela. Akcjonariusze, posiadający na dzień sporządzenia niniejszego Raportu kwartalnego, tj. na dzień 14.11.2016 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki¹⁾

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów (szt.)	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	Aleksandra Świerczyńska	2.679.963	22,61%	2.679.963	22,61%
2.	Magdalena Gałwa	2.603.307	21,96%	2.603.307	21,96%
3.	Konrad Niedziafek	2.322.342	19,59%	2.322.342	19,59%
4.	Paweł Knopik	2.964.170	25,01%	2.387.122	20,14%
5.	Pozostali	1.283.718	10,83%	1.860.766	15,70%
RAZEM:		11.853.500	100,00%	11.853.500	100,00%

¹⁾ Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie aktualnych informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych, w szczególności na mocy odpowiednich postanowień: ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.).

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu