



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za IV kwartał 2017 roku

WRAZ Z DANymi NARASTAJĄCO
ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2017 R.

DO DNIA 31.12.2017 R.

Czarnocin, dnia 14 lutego 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: 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 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi.</i>	3
2.	<i>Bilans na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi.</i>	4
3.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.</i>	8
4.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.</i>	10
5.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.</i>	12
6.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.</i>	13
7.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.</i>	14
8.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.</i>	15
9.	<i>Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.</i>	16
10.	<i>Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.</i>	18
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>	19
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>	20
13.	<i>Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.</i>	21
14.	<i>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.</i>	22
15.	<i>Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.</i>	23
16.	<i>Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.</i>	24



1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi.

WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.10.2017 R. DO DNIA 31.12.2017 R. ORAZ
NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 R. DO DNIA 31.12.2017 R.

Tabela 1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	w tys. PLN			
	01.10.2017 r. 31.12.2017 r.	01.10.2016 r. 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.
Kapitał własny	3.568	4.232	3.568	4.232
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1.947	2.227	1.947	2.227
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	260	174	260	174
Zobowiązania długoterminowe	284	436	284	436
Zobowiązania krótkoterminowe	2.365	2.153	2.365	2.153
Amortyzacja	141	232	749	877
Przychody netto ze sprzedaży	7.246	7.350	29.647	25.014
Zysk/strata na sprzedaży	(398)	51	(1.107)	(542)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(230)	312	(668)	(87)
Zysk/strata brutto	(228)	309	(700)	(113)
Zysk/strata netto	(210)	290	(663)	(113)

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



2. Bilans na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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

BILANS sporządzony na dzień 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
A. Aktywa trwałe	3 250 173,11	3 722 575,58
I. Wartości niematerialne i prawne	7 922,58	6 624,57
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	7 922,58	6 624,57
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 224 076,53	3 715 951,01
1. Środki trwałe	3 111 496,24	3 586 447,48
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 816 434,91	1 826 917,16
c) urządzenia techniczne i maszyny	673 123,33	888 701,52
d) środki transportu	277 794,05	509 999,57
e) inne środki trwałe	61 735,20	78 420,48
2. Środki trwałe w budowie	112 580,29	129 503,53
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	18 174,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 174,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 171 521,21	3 192 663,83



Wyszczególnienie - AKTYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
I. Zapasy	940 417,77	767 242,73
1. Materiały	420 054,69	338 039,62
2. Półprodukty i produkty w toku	131 679,15	61 743,22
3. Produkty gotowe	275 299,40	242 287,72
4. Towary	113 384,53	125 172,17
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 946 646,97	2 227 261,12
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	1 946 646,97	2 227 261,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 631 956,42	1 915 294,50
- do 12 miesięcy	1 631 956,42	1 915 294,50
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecz. i zdrowotnych	273 401,17	262 382,97
c) inne	41 289,38	49 583,65
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	260 414,01	173 912,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	260 414,01	173 912,00
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 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	260 414,01	173 912,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	115 272,62	145 894,99
- inne środki pieniężne	145 141,39	28 017,01
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 042,46	24 247,98
AKTYWA	6 421 694,32	6 915 239,41



Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 568 399,86	4 231 517,72
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 909 261,16	3 022 299,96
- 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	-663 117,86	-113 038,80
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 853 294,46	2 683 721,69
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	18 892,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	18 892,00
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	284 496,83	436 330,15
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	284 496,83	436 330,15
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	284 496,83	436 330,15
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 365 246,83	2 152 699,80
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	2 357 815,07	2 131 568,73
a) kredyty i pożyczki	337 359,85	0,00
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:	1 730 854,04	1 793 300,91
- do 12 miesięcy	1 730 854,04	1 793 300,91
- 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	147 242,82	145 946,66



Wyszczególnienie - PASYWA	Dane na dzień (w PLN)	
	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 006,92
i) inne	142 358,36	191 314,24
3. Fundusze specjalne	7 431,76	21 131,07
IV Rozliczenia międzyokresowe	203 550,80	75 799,74
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	203 550,80	75 799,74
- długoterminowe	203 550,80	75 799,74
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	6 421 694,32	6 915 239,41

Czarnocin, dnia 14 lutego 2018 r.

Katarzyna Druźbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

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

***Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r.***

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.10.2017 r. 31.12.2017 r.	01.10.2016 r. 31.12.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 245 984,59	7 350 212,59
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 299 847,02	6 542 793,21
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	69 199,19	63 971,21
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	876 938,38	743 448,17
B. Koszty działalności operacyjnej	7 643 578,59	7 299 156,68
I. Amortyzacja	141 048,67	232 293,46
II. Zużycie materiałów i energii	4 606 990,14	3 956 787,81
III. Usługi obce	707 744,42	991 625,53
IV. Podatki i opłaty, w tym:	38 351,51	42 107,49
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 099 895,25	1 051 210,35
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	230 009,30	224 646,85
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	129 927,09	168 735,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	689 612,21	631 749,30
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-397 594,00	51 055,91
D. Pozostałe przychody operacyjne	183 767,14	272 452,06
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	44 000,00	171 033,52
II. Dotacje	31 854,01	90 118,80
III. Inne przychody operacyjne	107 913,13	11 299,74
E. Pozostałe koszty operacyjne	16 514,61	11 958,73
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	16 514,61	11 958,73
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-230 341,47	311 549,24
G. Przychody finansowe	6 374,96	2 596,26
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:	6 374,96	2 596,26
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	4 221,11	5 092,05
I. Odsetki, w tym:	4 221,11	5 092,05



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.10.2017 r. 31.12.2017 r.	01.10.2016 r. 31.12.2016 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	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-228 187,62	309 053,45
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)	-210 013,62	290 161,45

Czarnocin, dnia 14 lutego 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



4. Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29 647 160,84	25 013 549,13
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 598 044,29	22 745 986,64
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	102 742,26	37 180,42
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 946 374,29	2 230 382,07
B. Koszty działalności operacyjnej	30 754 030,87	25 555 789,35
I. Amortyzacja	749 397,82	877 398,22
II. Zużycie materiałów i energii	18 136 902,66	14 675 431,59
III. Usługi obce	3 392 751,23	2 923 064,90
IV. Podatki i opłaty, w tym:	150 821,59	144 012,57
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 436 780,67	3 738 826,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	995 251,33	827 826,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	514 273,02	480 962,45
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 377 852,55	1 888 266,51
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 106 870,03	-542 240,22
D. Pozostałe przychody operacyjne	508 668,43	512 036,49
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	47 166,67	174 033,52
II. Dotacje	313 995,22	272 810,27
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	147 506,54	65 192,70
E. Pozostałe koszty operacyjne	69 710,82	56 963,72
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	69 710,82	56 963,72
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-667 912,42	-87 167,45
G. Przychody finansowe	6 808,01	3 235,26
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:	6 808,01	3 235,26
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	39 079,45	28 735,61



Wyszczególnienie	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.
I. Odsetki, w tym:	23 479,45	20 127,28
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	208,33
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	15 600,00	8 400,00
J. Podatek dochodowy	-700 183,86	-112 667,80
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-37 066,00	371,00
	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-663 117,86	-113 038,80

Czarnocin, dnia 14 lutego 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.10.2017 r. 31.12.2017 r.	01.10.2016 r. 31.12.2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 778 413,48	3 941 356,27
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 778 413,48	3 941 356,27
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 568 399,86	4 231 517,72
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 568 399,86	4 231 517,72

Czarnocin, dnia 14 lutego 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



6. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres (w PLN)	
	01.01.2017 r. 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 231 517,72	4 344 556,52
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 231 517,72	4 344 556,52
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 568 399,86	4 231 517,72
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 568 399,86	4 231 517,72

Czarnocin, dnia 14 lutego 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Dane za okres (w PLN)	
		01.10.2017 r. 31.12.2017 r.	01.10.2016 r. 31.12.2016 r.
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(210 013,62)	290 161,45
II.	Korekty razem	155 098,66	(31 979,45)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(54 914,96)	258 182,00
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	44 000,00	176 382,11
II.	Wydatki	(56 344,93)	(262 573,02)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(12 344,93)	(86 190,91)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	337 359,85	-
II.	Wydatki	(283 265,75)	(114 562,35)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54 094,10	(114 562,35)
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(13 165,79)	57 428,74
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(13 165,79)	57 428,74
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	273 579,80	116 483,26
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	260 414,01	173 912,00
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Czarnocin, dnia 14 lutego 2018 r.

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Aleksandra Świerczyńska
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



8. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		dane za okres (w PLN)	
		01.01.2017 r. 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.
A.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(663 117,86)	(113 038,80)
II.	Korekty razem	799 227,47	521 232,64
III.	PrzePIYwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	136 109,61	408 193,84
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	52 000,00	539 382,11
II.	Wydatki	(263 654,68)	(853 220,67)
III.	PrzePIYwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(211 654,68)	(313 838,56)
C.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	337 359,85	243 780,14
II.	Wydatki	(175 312,77)	(246 599,03)
III.	PrzePIYwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	162 047,08	(2 818,89)
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	86 502,01	91 536,39
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	86 502,01	91 536,39
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	173 912,00	82 375,61
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	260 414,01	173 912,00
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Czarnocin, dnia 14 lutego 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 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.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 31.12.2017 r., w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła **82,00**.*



11. Zwięźła 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 2017 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

W czwartym kwartale 2017 roku, tj. w okresie od 1 października do 31 grudnia 2017 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna poniosła stratę netto w wysokości 210 tys. zł, zaś w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 290 tys. zł. W prezentowanym okresie przychody ze sprzedaży zmalały o 1,4%, w tym ze sprzedaży produktów o 3,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 4,7% w stosunku do czwartego kwartału roku ubiegłego. Spółka osiągnęła wyższą marżę na sprzedaży towarów, która wyniosła 187,3 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2016 marża ukształtowała się na poziomie 111,7 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” 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.

W następstwie cyklicznie przeprowadzanej oceny funkcjonowania własnych punktów sprzedaży Spółka zamknęła z końcem miesiąca października 2017 r. jeden ze sklepów firmowych w Łodzi.

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 2017.

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 2017 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 14.02.2018 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki ¹⁾

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów (szt.)	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	Paweł Knopik	2.967.812	25,04%	2.967.812	25,04%
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	1.776.310	14,98%	1.776.310	14,98%
5.	Pozostali	1.826.108	15,41%	1.826.108	15,41%
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