



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za I kwartał 2025 roku

OBEJMUJĄCY OKRES
OD DNIA 01.01.2025 R.
DO DNIA 31.03.2025 R.

WRAZ DANYMI PORÓWNYWALNYMI

Czarnocin, dnia 15 maja 2025 r.



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: 1.270.715,90 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 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi	3
2.	Bilans na dzień 31.03.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi	4
3.	Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku	8
4.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku	10
5.	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku	11
6.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	12
7.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	14
8.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na wyniki finansowe emitenta	15
9.	Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	16
10.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	17
11.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku, gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	18
12.	Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej	19
13.	Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki	20



1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi.

WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2025 R. DO DNIA 31.03.2025 R.
WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Tabela 1. Wybrane dane finansowe za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Wyszczególnienie	Dane za okres (w tys. PLN)	
	01.01.2025 r. 31.03.2025 r.	01.01.2024 r. 31.03.2024 r.
Kapitał własny	(1 484)	33
Należności długoterminowe	72	98
Należności krótkoterminowe	1 888	2 649
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	105	295
Zobowiązania długoterminowe	714	1 691
Zobowiązania krótkoterminowe	8 130	6 460
Amortyzacja	87	118
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 155	8 018
Zysk/Strata na sprzedaży	(620)	359
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	(577)	394
Zysk /strata brutto	(652)	361
Zysk /strata netto	(652)	361

Aleksandra Świerczyńska – Kowalczyk
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



2. Bilans na dzień 31.03.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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

BILANS sporządzony na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie - AKTYWA	Stan na dzień [w PLN]	
	31.03.2025 r.	31.03.2024 r.
A. Aktywa trwałe	3 080 821,38	3 169 290,86
I. Wartości niematerialne i prawne	372 128,43	152 776,20
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 011,52	152 776,20
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	364 116,91	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 634 663,29	2 828 105,39
1. Środki trwałe	2 634 663,29	2 760 987,64
a) grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 501 562,20	1 627 182,01
c) urządzenia techniczne i maszyny	614 777,93	751 905,37
d) środki transportu	199 285,97	68 330,51
e) inne środki trwałe	36 628,44	31 161,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	67 117,75
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	72 469,66	98 328,67
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	72 470	98 329
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
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 560,00	90 080,60
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 560,00	90 080,60
B. Aktywa obrotowe	4 296 898,48	5 136 768,08
I. Zapasy	1 719 944,67	1 720 839,88
1. Materiały	497 315,58	510 316,13
2. Półprodukty i produkty w toku	167 731,12	172 286,94
3. Produkty gotowe	839 874,06	758 091,31
4. Towary	215 023,91	280 145,50
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 888 394,38	2 648 804,32
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 888 394,38	2 648 804,32



Wyszczególnienie - AKTYWA	Stan na dzień [w PLN]	
	31.03.2025 r.	31.03.2024 r.
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 269 771,02	1 478 706,82
- do 12 miesięcy	1 269 771,02	1 478 706,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	391 240,90	1 139 359,96
c) inne	227 382,46	30 737,54
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	105 125,77	294 502,92
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	105 125,77	294 502,92
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	105 125,77	294 502,92
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	105 125,77	294 502,92
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	583 433,66	472 620,96
1. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
2. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	7 377 719,86	8 306 058,94

Wyszczególnienie - PASYWA	Stan na dzień [w PLN]	
	31.03.2025 r.	31.03.2024 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	(1 484 226,70)	32 946,48
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 270 715,90	1 270 715,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
- 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	136 710,56
- 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	(2 239 977,90)	(1 735 672,05)
VI. Zysk (strata) netto	(651 675,26)	361 192,07
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 861 946,56	8 273 112,46
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00



Wyszczególnienie - PASYWA	Stan na dzień [w PLN]	
	31.03.2025 r.	31.03.2024 r.
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	714 413,95	1 691 030,24
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	714 413,95	1 691 030,24
a) kredyty i pożyczki	557 952,74	1 468 960,68
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	156 461,21	222 069,56
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 129 606,47	6 459 763,67
1. Zobowiązania 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. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 129 606,47	6 431 689,53
a) kredyty i pożyczki	865 396,76	130 640,85
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:	6 391 976,91	5 396 497,01
- do 12 miesięcy	6 391 976,91	5 396 497,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	548 191,77	673 167,41
h) z tytułu wynagrodzeń	39 374,67	0,00
i) inne	284 666,36	231 384,26
4. Fundusze specjalne	0,00	28 074,14
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17 926,14	122 318,55
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17 926,14	122 318,55



Wyszczególnienie - PASYWA	Stan na dzień [w PLN]	
	31.03.2025 r.	31.03.2024 r.
- długoterminowe	0,00	122 318,55
- krótkoterminowe	17 926,14	0,00
Pasywa razem	7 377 719,86	8 306 058,94

Czarnocin, dnia 15 maja 2025 r.

Michał Sokolewicz
Główny Księgowy

Aleksandra Świerczyńska
-Kowalczyk
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) **sporządzony za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.**

Wyszczególnienie	Dane za okres [PLN]	
	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 154 770,58	8 018 170,75
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 668 500,09	6 572 831,05
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	58 520,89	13 205,82
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	16 244,93
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 427 749,60	1 415 888,95
B. Koszty działalności operacyjnej	7 775 125,72	7 659 261,49
I. Amortyzacja	87 104,73	117 948,69
II. Zużycie materiałów i energii	3 778 580,07	3 677 228,49
III. Usługi obce	816 435,16	823 870,97
IV. Podatki i opłaty, w tym:	28 425,87	116 766,16
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 532 145,15	1 443 767,39
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	327 283,05	308 661,04
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	228 762,18	183 509,35
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	976 389,51	987 509,40
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(620 355,14)	358 909,26
D. Pozostałe przychody operacyjne	74 795,02	51 542,77
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	26 889,18	25 834,41
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	
IV. Inne przychody operacyjne	47 905,84	25 708,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	31 658,55	16 491,02
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	31 658,55	16 491,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(577 218,67)	393 961,01
G. Przychody finansowe	0,00	0,29
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
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



Wyszczególnienie	Dane za okres [PLN]	
	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
H. Koszty finansowe	74 456,59	32 769,23
I. Odsetki, w tym:	28 110,67	32 769,22
- 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 aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	46 345,92	0,01
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(651 675,26)	361 192,07
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	(651 675,26)	361 192,07

Czarnocin, dnia 15 maja 2025 r.

Michał Sokolewicz
Główny Księgowy

Aleksandra Świerczyńska
- **Kowalczyk**
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku.

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

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
sporządzone za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.**

Lp.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Dane za okres [w PLN]	
		01.01.2025 r. 31.03.2025 r.	01.01.2024 r. 31.03.2024 r.
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	(832 551,44)	(328 245,59)
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	(832 551,44)	(328 245,59)
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	(1 484 226,70)	32 946,48
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty	(1 484 226,70)	32 946,48

Czarnocin, dnia 15 maja 2025 r.

Michał Sokolewicz
Główny Księgowy

**Aleksandra Świerczyńska
- Kowalczyk**
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Dane za okres (w PLN)	
		01.01.2025 r. 31.03.2025 r.	01.01.2024 r. 31.03.2024 r.
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(651 675,26)	361 192,07
II.	Korekty razem	1 019 554,98	(486 294,55)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	367 879,72	(125 102,48)
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	33 125,82
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	(33 125,82)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	0,00	522 899,32
II.	Wydatki	317 824,62	206 462,67
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(317 824,62)	316 436,65
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	50 055,10	158 208,35
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	50 055,10	158 208,35
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	55 070,67	136 294,57
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	105 125,77	294 502,92
-	<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>5 097,16</i>	<i>0,00</i>

Czarnocin, dnia 15 maja 2025 r.

Michał Sokolewicz
Główny Księgowy

Aleksandra Świerczyńska
-Kowalczyk
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



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

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 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:

c) 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;

d) 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;



- e) 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;
- f) 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;
- g) 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;
- h) 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.



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

Liczba osób zatrudnionych w „Milkpol” Spółce Akcyjnej na dzień 31 marca 2025 r., w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 71.

**Aleksandra Świerczyńska-
Kowalczyk**
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



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

Niniejszy raport kwartalny podsumowuje okres pierwszego kwartału 2025 roku i przedstawia dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

W pierwszym kwartale 2025 roku, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna poniosła stratę netto w wysokości 652 tys. zł, zaś w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 361 tys. zł. W prezentowanym okresie przychody ze sprzedaży zmalały o 10,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Był to główny czynnik pogorszenia wyniku finansowego netto.

Dodatkowo w pierwszym kwartale br. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpił wzrost kosztów surowca spowodowany po części zmniejszeniem skupu mleka na rzecz dostaw z rynku.

Te dwa powyższe czynniki zaważyły na negatywnym rezultacie finansowym Spółki.

**Aleksandra Świerczyńska-
Kowalczyk**
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



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

W pierwszym kwartale 2025 roku Spółka kontynuowała działania polegające na realizacji opracowanego w IV kwartale 2023 roku, a wdrożonego w I kwartale 2024 roku, projektu optymalizacji kluczowych obszarów działalności, których celem jest poprawa rentowności i płynności finansowej. W bieżącym roku Spółka szczególnie mocno koncentruje się na aktywizacji współpracy z sieciami handlowymi w różnych formatach i szerokim zakresie w celu znaczącego podwyższenia wolumenu sprzedaży. Prowadzone są prace o charakterze technologicznym nad nowymi pozycjami w asortymencie pod ścisłe zapotrzebowanie potencjalnych klientów. Nieustannie prowadzone są działania marketingowe mające na celu poprawę rozpoznawalności marki wśród klientów oraz zwiększenie ilości konsumentów w sieci Delikatesów własnych.

Od 14.03.2025 roku Spółka rozpoczęła postępowanie o zatwierdzenie układu w ramach postępowania restrukturyzacyjnego. Celem niniejszego postępowania jest spłata powstałych zobowiązań względem wierzycieli w ramach wypracowanego układu przy jednoczesnym utrzymaniu i rozwoju bieżącej działalności Spółki.

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-
Kowalczyk**
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



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

„Milkpol” Spółka Akcyjna nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2025.

**Aleksandra Świerczyńska-
Kowalczyk**
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



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

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

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

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

**Aleksandra Świerczyńska-
Kowalczyk**
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



12. Informacja o nietworzeniu przez Spółkę grupy kapitałowej.

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym Raportem kwartalnym, tj. na dzień 31 marca 2025 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-
Kowalczyk**
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu



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

Tabela 2. Akcjonariusze posiadający na dzień sporządzenia Raportu kwartalnego, tj. na dzień 15 maja 2025 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	4 399 161	34,62%	4 399 161	34,62%
2.	Aleksandra Świerczyńska-Kowalczyk	2 679 963	21,09%	2 679 963	21,09%
3.	Magdalena Gałwa	2 603 307	20,49%	2 603 307	20,49%
4.	Konrad Niedziałek	1 588 300	12,50%	1 588 300	12,50%
5.	Pozostali	1 436 428	11,30%	1 436 428	11,30%
RAZEM:		12 707 159	100,00%	12 707 159	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-Kowalczyk
Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa
Wiceprezes Zarządu