



# **RAPORT ROCZNY**

## **„Milkpol” Spółki Akcyjnej**

**OBEJMUJĄCY OKRES  
OD DNIA 01.01.2025 R.  
DO DNIA 31.12.2025 R.  
WRAZ DANymi PORÓWNYWALNYMI**

Czarnocin, dnia 1 czerwca 2026 r.

### Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa firmy	MILKPOL S.A.
Województwo	ŁÓDZKIE
Powiat	PIOTRKOWSKI
Gmina	CZARNOCIN
Miejscowość	CZARNOCIN
Kod kraju	PL
Województwo	ŁÓDZKIE
Powiat	PIOTRKOWSKI
Gmina	CZARNOCIN
Ulica	GŁÓWNA
Nr domu	162
Miejscowość	CZARNOCIN
Kod pocztowy	97-318
Urząd pocztowy	CZARNOCIN
Podstawowy przedmiot działalności jednostki	1051Z
Identyfikator podatkowy NIP	7710106183
Numer KRS	0000304913
Początek okresu objętego sprawozdaniem	2025-01-01
Koniec okresu objętego sprawozdaniem	2025-12-31
Czy sprawozdanie zawiera dane łączne?	NIE
Czy sprawozdanie sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności?	TAK
Czy brak jest zagrożeń dotyczących kontynuowania działalności?	NIE
Opis zagrożeń dotyczących kontynuowania działalności	Spółka w latach 2020-2024 generowała ujemny wynik finansowy, co doprowadziło do powstania ujemnego kapitału własnego na koniec roku 2024 w wysokości 1 052 023,39 PLN. W roku bieżącym Spółka również poniosła stratę, co spowodowało wzrost ujemnej wartości kapitału własnego do poziomu 3 690 326,49 PLN, wzrost zadłużenia Spółki, pogorszenie płynności finansowej oraz relacji należności do zobowiązań krótkoterminowych. W związku z trudnościami płatniczymi Spółka podjęła działania restrukturyzacyjne w postaci postępowania układowego. W dniu 14 marca 2025 r. Doradca Restrukturyzacyjny Spółki, który rozpoczął pełnienie obowiązków Nadzorcy układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym (postępowaniu o zatwierdzenie układu) dokonał w imieniu Spółki, na podstawie art. 226a ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego, obwieszczenia w Krajowym Rejestrze Zadłużonych Ministerstwa Sprawiedliwości o ustaleniu na dzień 14 marca 2025 r. dnia układowego. Krok ten ma na celu uchronienie Spółki przed ogłoszeniem upadłości oraz powrót do dobrej kondycji finansowej, głównie poprzez odzyskanie płynności pieniężnej.

### **Zasady (polityka) rachunkowości w zakresie metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)**

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

- a) zasady amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych:
- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
  - rozpoczęcie amortyzacji następuje w oparciu o plan amortyzacji, w miesiącu następującym po miesiącu, w którym przyjęto do użytkowania środki trwałe lub wartość niematerialną i prawną. Jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w ciężar kosztów dokonuje się w odniesieniu do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej poniżej 10.000,00 PLN. 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, stanowiących 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 Dz. U.01.149.1674, 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) ustalonych metodą identyfikacji każdej partii,
  - nie występują odchylenia od cen ewidencyjnych;
- d) przyjęto następujące zasady ewidencji ilościowo-wartościowej stan 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 ceny 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 okresu sprawozdawczego oraz na koniec roku i wycenia się według wartości surowca zużytego na produkcje 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 wartości, z uwzględnieniem art.35b ustawy o rachunkowości na 100% ich wartości,
- jednostka korzysta z uproszczenia i wykazuje VAT naliczany w fakturach dostawców, który na dzień bilansowy nie może być, w myśl przepisów podatkowych, potrącony 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 wypłacanych 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.

#### ***Zasady (polityka) rachunkowości w zakresie ustalenia wyniku finansowego***

Spółka stosuje metodę porównawczą.

#### ***Zasady (polityka) rachunkowości w zakresie ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego***

Sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z ustawą o rachunkowości.

W niniejszym raporcie wszystkie wartości liczbowe przedstawiono w złotych polskich (PLN).

**BILANS na dzień 31.12.2025 r.**
**Aktywa**

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2025	31.12.2024
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 851 846,06</b>	<b>3 142 851,23</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>364 116,99</b>	<b>374 798,91</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,08	10 682,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	364 116,91	364 116,91
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 407 630,66</b>	<b>2 694 022,66</b>
1. Środki trwałe	2 407 630,66	2 694 022,66
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	1 441 521,01	1 530 580,72
C. urządzenia techniczne i maszyny	497 835,10	653 443,70
D. środki transportu	173 323,42	211 821,17
E. inne środki trwałe	12 542,38	15 768,32
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>78 538,41</b>	<b>72 469,66</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	78 538,41	72 469,66
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 560,00</b>	<b>1 560,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 560,00	1 560,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 526 806,12</b>	<b>3 805 941,38</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>1 242 754,67</b>	<b>1 671 535,08</b>
1. Materiały	438 028,11	478 113,72
2. Półprodukty i produkty w toku	186 074,47	145 370,01
3. Produkty gotowe	305 975,98	794 760,16
4. Towary	290 084,51	253 291,19
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 489 265,80</b>	<b>1 510 477,09</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	1 489 265,80	1 510 477,09

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2025	31.12.2024
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 041 092,12	1 106 644,98
1. do 12 miesięcy	1 041 092,12	1 106 644,98
2. powyżej 12 miesięcy	-	-
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	404 328,88	376 387,26
C. inne	43 844,80	27 444,85
D. dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>199 787,33</b>	<b>54 959,01</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	199 787,33	54 959,01
A. w jednostkach powiązanych	-	-
B. w pozostałych jednostkach	-	-
C. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	199 787,33	54 959,01
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	199 787,33	54 959,01
2. inne środki pieniężne	-	-
3. inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>594 998,32</b>	<b>568 970,20</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>6 378 652,18</b>	<b>6 948 792,61</b>

### Pasywa

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2025	31.12.2024
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>- 3 690 326,49</b>	<b>- 1 052 023,39</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 270 715,90	1 270 715,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	-	-
1. nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	136 710,56	136 710,56
1. z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
1. tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
2. na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 946 002,81	- 1 735 672,05
VI. Zysk (strata) netto	- 2 151 750,14	- 723 777,80
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 068 978,67</b>	<b>8 000 816,00</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>741 210,25</b>	<b>677 089,34</b>

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2025	31.12.2024
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	741 210,25	677 089,34
A. kredyty i pożyczki	657 921,88	557 952,74
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
C. inne zobowiązania finansowe	83 288,37	119 136,60
D. zobowiązania wekslowe	-	-
E. inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 327 768,42</b>	<b>7 278 911,34</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 299 694,28	7 250 837,20
A. kredyty i pożyczki	812 533,66	1 066 275,92
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
C. inne zobowiązania finansowe	24 953,46	52 508,03
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 133 485,74	5 773 893,06
1. do 12 miesięcy	7 133 485,74	5 773 893,06
2. powyżej 12 miesięcy	-	-
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
F. zobowiązania wekslowe	-	-
G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	833 370,38	282 177,55
H. z tytułu wynagrodzeń	411 243,25	32 060,31
I. inne	84 107,79	43 922,33
4. Fundusze specjalne	28 074,14	28 074,14
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	<b>44 815,32</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	44 815,32
1. długoterminowe	-	44 815,32
2. krótkoterminowe	-	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>6 378 652,18</b>	<b>6 948 792,61</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA ROK 2025 (METODA PORÓWNAWCZA)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>29 698 475,14</b>	<b>29 708 536,91</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 516 452,90	23 353 080,17
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	38 473,24	68 709,88
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	39 694,10	26 233,71
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 103 854,90	6 260 513,15
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>31 758 498,07</b>	<b>30 510 964,14</b>
I. Amortyzacja	335 251,19	430 333,20
II. Zużycie materiałów i energii	15 225 780,98	13 963 895,31
III. Usługi obce	3 342 555,43	3 393 254,33
IV. Podatki i opłaty, w tym:	127 241,46	199 376,17
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	6 437 340,47	6 032 248,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 301 750,83	1 245 565,32
- emerytalne	526 123,55	487 476,77
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	934 582,70	841 447,66
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 053 995,01	4 404 843,70
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>- 2 060 022,93</b>	<b>- 802 427,23</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>554 603,54</b>	<b>575 310,06</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	33 786,96	143 865,17
II. Dotacje	44 815,32	103 337,64
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	476 001,26	328 107,25
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>393 516,02</b>	<b>296 415,68</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	393 516,02	296 415,68
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>- 1 898 935,41</b>	<b>- 523 532,85</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>292,87</b>	<b>0,60</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	292,87	0,60
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>253 107,60</b>	<b>200 245,55</b>
I. Odsetki, w tym:	83 727,94	172 629,82
J. dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	169 379,66	27 615,73
<b>I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>- 2 151 750,14</b>	<b>- 723 777,80</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	-	-
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>L. Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>- 2 151 750,14</b>	<b>- 723 777,80</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE W 2025 ROKU

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>- 1 052 023,39</b>	<b>- 328 245,59</b>
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	- 1 052 023,39	- 328 245,59
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 270 715,90	1 270 715,90
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
A. zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 270 715,90	1 270 715,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	-	-
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
A. zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
B. zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	136 710,56	136 710,56
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	136 710,56	136 710,56
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
A. zwiększenie (z tytułu)	-	-
emisji akcji	-	-
B. zmniejszenie (z tytułu)	-	-
przeniesienie zgodnie z uchwałą Sądu na kapitał podstawowy	-	-
przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 2 459 449,85	- 1 735 672,05
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 459 449,85	1 735 672,05
- zwiększenie: błąd podstawowy	486 552,96	-
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 946 002,81	1 735 672,05
- zmniejszenie (z tytułu)	-	-
pokrycia z kapitału zapasowego	-	-
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 946 002,81	1 735 672,05
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 946 002,81	- 1 735 672,05
6. Wynik netto	- 2 151 750,14	- 723 777,80
B. strata netto	2 151 750,14	723 777,80
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>- 3 690 326,49</b>	<b>- 1 052 023,39</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>- 3 690 326,49</b>	<b>- 1 052 023,39</b>

#### RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA 2025 ROK (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>- 2 151 750,14</b>	<b>- 723 777,80</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 663 068,87</b>	<b>770 092,27</b>
1. Amortyzacja	335 251,19	430 333,20
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	83 727,94	111 688,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	33 786,96	- 143 865,17
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	428 780,41	135 085,16
7. Zmiana stanu należności	21 211,29	724 533,70
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 266 751,11	40 723,85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 26 028,12	- 517 858,59
10. Inne korekty	- 480 411,91	- 10 548,08
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>511 318,73</b>	<b>46 314,47</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>- 84 373,98</b>	<b>152 642,28</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 84 373,98	152 642,28
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>44 615,37</b>	<b>115 859,61</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 615,37	73 802,70
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	42 056,91
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-128 989,35</b>	<b>36 782,67</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>500 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki		500 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>237 501,06</b>	<b>664 432,70</b>
4. Spłaty kredytów i pożyczek	153 773,12	524 646,14
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	83 727,94	111 688,20
9. Inne wydatki finansowe	-	28 098,36
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 237 501,06</b>	<b>- 164 432,70</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>144 828,32</b>	<b>- 81 335,56</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>144 828,32</b>	<b>- 81 335,56</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>54 959,01</b>	<b>136 294,57</b>
<b>G. środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>199 787,33</b>	<b>54 959,01</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 316,73	5 097,16

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Informacje dodatkowe dotyczące podatku dochodowego

#### A. Zysk (strata) brutto za dany rok

Rok bieżący - 2 151 750,14

#### B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:

##### Pozycje sumujące się do powyższej

Rozliczenie dotacji unijnej 44 815,32

Rok bieżący

Wartość łączna 44 815,32

#### C. przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:

##### Pozycje sumujące się do powyższej

Rok bieżący

Wartość łączna 0,00

#### D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:

##### Pozycje sumujące się do powyższej

Rok bieżący

Wartość łączna 0,00

#### E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:

amortyzacja środków trwałych w leasingu	25 123,80
amortyzacja środków trwałych kupionych z dotacji UE	93 462,72
odsetki od zobowiązań publiczno-prawnych	345,88
opłaty PFRON	14 539,00
darowizny	28 305,19
pozostałe koszty NKUP	112 477,71

##### Pozycje sumujące się do powyższej

Rok bieżący

Wartość łączna 274 249,30

#### F. Koszty nieznanawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:

niewypłacone wynagrodzenia (Zarząd, RN, umowy cyw.-pr.)	115 166,12
niezapłacone składki ZUS pracodawcy	344 342,39
inne koszty NKUP	6 736,50

**Pozycje sumujące się do powyższej**

Rok bieżący  
Wartość łączna 466 245,01

*G. Koszty uznawane z koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych lub nieujęte w księgach, w tym:*

Raty leasingu operacyjnego	46 921,34
Zapłacone składki ZUS pracodawcy z roku ubiegłego	67 024,26
Wynagrodzenia (Zarząd, RN, umowy cyw.-pr.) z roku ubiegłego	22 043,00

**Pozycje sumujące się do powyższej**

Rok bieżący  
Wartość łączna 135 988,60

*H. Zwiększenia podstawy opodatkowania/zmniejszenia straty, w tym:*

Wartość zobowiązań zmniejszających stratę, złe długi	127 914,86
--	------------

**Pozycje sumujące się do powyższej**

Rok bieżący  
Wartość łączna 127 914,86

*I. Strata z lat ubiegłych, w tym:*

**Pozycje sumujące się do powyższej**

Rok bieżący  
Wartość łączna

*I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:*

**Pozycje sumujące się do powyższej**

Rok bieżący  
Wartość łączna

*J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym*

Rok bieżący - 1 464 144,89

*K. Podatek dochodowy*

Rok bieżący 0,00

**„Milkpol” S.A.**  
**97-318 Czarnocin**  
**ul. Główna 162**

## **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

obejmują w szczególności:

**1.**

**1) szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia;**

### **1a) zestawienie środków trwałych w wartościach brutto (bez umorzenia)**

<b>L.p.</b>	<b>Grupy środków trwałych</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>Zwiększenia [+]</b>	<b>Zmniejszenia [-]</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>
1.	Grunty własne	282 408,75	-	-	282 408,75
2.	Budynki i budowle	3 018 735,84	18 780,00	-	3 037 515,84
3.	Budynki i budowle ulepszenia w obcych środkach trwałych	426 889,66	-	-	426 889,66
4.	Maszyny i urządzenia	3 983 005,86	-	-	3 983 005,86
5.	Maszyny i urządzenia w leasingu	177 600,00	-	-	177 600,00
6.	Maszyny i urządzenia zakupione ze środków UE	981 102,24	-	-	981 102,24
7.	Pozostałe środki trwałe	566 721,04	-	-	566 721,04
8.	Środki transportu	327 187,07	25 835,37	154 000,00	199 022,44
9.	Środki transportu w leasingu	413 092,73	-	273 190,73	139 902,00
10.	Zaliczki na środki trwałe	-	-	-	-
<b>Razem</b>		<b>10 176 743,19</b>	<b>44 615,37</b>	<b>427 190,73</b>	<b>9 794 167,83</b>

### **1b) umorzenie środków trwałych brutto**

<b>L.p.</b>	<b>Grupy środków trwałych</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>Zwiększenia [+]</b>	<b>Zmniejszenia [-]</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>
1.	Grunty własne	-	-	-	-
2.	Budynki i budowle	1 514 328,09	76 587,86	-	1 590 915,95
3.	Budynki i budowle ulepszenia w obcych środkach trwałych	400 716,69	31 251,85	-	431 968,54
4.	Maszyny i urządzenia	3 683 554,89	62145,88	-	3 745 700,77
5.	Maszyny i urządzenia w leasingu	177 600,00	-	-	177 600,00
6.	Maszyny i urządzenia zakupione ze środków UE	627 109,51	93 462,72	-	720 572,33
7.	Pozostałe środki trwałe	550 952,72	11 337,14	8 111,20	554 178,66
8.	Środki transportu	263 250,23	13 739,40	154 000,00	122 989,63
9.	Środki transportu w leasingu	265 208,40	21 655,51	244 252,52	42 611,39
<b>Razem</b>		<b>7 482 720,53</b>	<b>310 180,36</b>	<b>406 363,72</b>	<b>7 386 537,17</b>

### 1c) środki trwale netto (wartość środków brutto po uwzględnieniu umorzenia)

L.p.	Grupy środków trwałych	Wartość netto na początek okresu	Wartość netto na koniec okresu
1.	Grunty własne	282 408,75	282 408,75
2.	Budynki i budowle	1 504 407,75	1 446 599,89
3.	Budynki i budowle ulepszenia w obcych środkach trwałych	26 172,97	- 5 078,88
4.	Maszyny i urządzenia	299 450,97	237 305,09
5.	Maszyny i urządzenia w leasingu	-	-
6.	Maszyny i urządzenia zakupione ze środków UE	353 992,73	260 530,01
7.	Pozostałe środki trwałe	15 768,32	12 542,38
8.	Środki transportu	63 936,84	76 032,81
9.	Środki transportu w leasingu	147 884,33	97 290,61
10.	Zaliczki na zakup środków trwałych	-	-
<b>Razem</b>		<b>2 694 022,66</b>	<b>2 407 630,66</b>

### 1d) wartości niematerialne i prawne oraz ich umorzenie

Zestawienie wartości „wartości niematerialnych i prawnych” w kwotach brutto (bez uwzględnienia umorzenia)

Grupa	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]		Zmniejszenia [-]		Stan na koniec okresu
		Zakup	Reklasyfikacja	Likwidacja	Reklasyfikacja	
Oprogramowanie	285 037,99	-	-	31 757,20	-	285 037,99
Zaliczki na WNiP	364 116,91	-	-	-	-	364 116,91
<b>Razem</b>	<b>649 154,90</b>	-	-	<b>31 757,20</b>	-	<b>617 397,70</b>

### 1e) zestawienie umorzenie wartości niematerialnych i prawnych oraz wartość netto

Grupa	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]		Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu netto
			Likwidacja	Sprzedaż		
Oprogramowanie	274 355,99	10 681,92	31 757,20	-	253 280,71	0,08
Zaliczki na WNiP	-	-	-	-	-	364 116,91
<b>Razem</b>	<b>274 355,99</b>	<b>10 681,92</b>	<b>31 757,20</b>	-	<b>253 280,71</b>	<b>364 116,99</b>

### 2) kwotę dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych

W roku obrotowym nie dokonywano takich aktualizacji.

### 3) kwotę kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10

Spółka nie posiada jeszcze zakończonych prac rozwojowych, jest w trakcie tworzenia dużego projektu informatycznego związanego z rozliczaniem produkcji, zarządzania firmą oraz prowadzenia księgowości w jednym. Koniec tego projektu zaplanowana jest na rok 2026.

**4) wartość gruntów użytkowanych wieczystie**

Spółka nie posiada takich gruntów.

**5) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu**

Spółka nie posiada takich pozycji.

**6) liczbę oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują**

Spółka nie posiada takich aktywów.

**7) dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego**

Nazwa	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Odpis aktualizujący należności	197 060,89	997,12	-	198 058,01
Odpis na straty z tyt. zaliczek	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>203 050,23</b>	<b>997,12</b>	<b>-</b>	<b>204 047,35</b>

**8) dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych**

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów (szt.)	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
1.	Paweł Knopik	4 399 160	34,62%	4 399 160	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	1 377 965	10,84%	1 377 965	10,84%
5.	Pozostali	1 646 764	12,96%	1 646 764	12,96%
<b>RAZEM</b>		<b>12 707 159</b>	<b>100,00%</b>	<b>12 707 159</b>	<b>100,00%</b>

Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela.

**9) stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym**

Nie dotyczy – Spółka sporządza sprawozdanie Zestawienie zmian w kapitale własnym.

**10) propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy;**

Spółka za rok 2025 osiągnęła stratę, która zostanie pokryta z zysków osiągniętych w kolejnych latach.

**11) dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym**

W roku 2025 nie były tworzone rezerwy.

**12) podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:**

- a) do 1 roku,
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 do 5 lat,
- d) powyżej 5 lat

Tytuł	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyt PKO BP	124 630,10	559 502,78	-	-	684 132,88
Pożyczki	687 903,56	98 419,10	-	-	786 322,66
Leasing	24 953,46	83 288,37	-	-	108 241,83
<b>Razem</b>	<b>837 487,12</b>	<b>741 210,25</b>	-	-	<b>1 578 697,37</b>

**13) łączną kwotę zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń**

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na	
	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego
Hipoteka umowna - zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym	1 400 000,00	1 400 000,00

**14) wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie**

Nazwa	Stan początkowy	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na koniec roku obrotowego
Rozliczenia czynne koszty polisy , licencje	52 885,90	60 733,00	71 912,44	41 706,46
Rozliczenia czynne kosztów restrukturyzacja działalności Spółki	285 780,06	6 000,00	-	291 780,06
Rozliczenia czynne kosztów ERP HERMES	92 231,60	73 572,00	3 017,60	162 786,00
Inne krótkoterminowe RMK czynne	- 2,00	103 024,00	100 051,50	2 970,50
Długoterminowe, ochrona znaku towarowego	1 560,00	-	-	1 560,00
Rozliczenie międzyokresowe - koszty finansowe	138 074,64	126 439,20	168 758,54	95 755,30
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z dotacji UE	44 815,32	-	44 815,32	-

**15) w przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową**

Odnośnie do zobowiązań informacje powyższe zostały przedstawione tabelarycznie w punkcie 12. Po stronie należności jako długoterminowe zostały ujęte kaucje gwarancyjne związane z wieloletnimi umowami najmu. Rozliczenia międzyokresowe i ich podział zostały szczegółowo przedstawione w punkcie 14.

**16) łączną kwotę zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych**

Nie wystąpiły.

**17) w przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:**

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym - wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- c) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego

Nie dotyczy. Spółka nie posiada instrumentów finansowych.

**17a) informacje o dochodach z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1800, z późn. zm.) - w przypadku podatników opodatkowanych ryczałtem od dochodów spółek**

Nie dotyczy.

**18) środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:**

- a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2021 r. poz. 2439, z późn. zm.),
- b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 924, 1358, 1488 i 1933);

Stan środków pieniężnych na koncie VAT na koniec roku 2025 wynosił 2 316,73 PLN.

**19) liczbę akcji obejmowanych przez akcjonariuszy w prostej spółce akcyjnej w zamian za wkłady niepieniężne, których przedmiotem jest prawo niezbywalne lub świadczenie pracy lub usług.**

Nie dotyczy.

**2.**

**1) strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług**

Nazwa	2025		2024	
	Kraj	Eksport	Kraj	Eksport
Wyroby gotowe - produkty mleczarskie	23 516 452,90	-	23 353 080,17	-
Towary	6 103 854,90	-	6 260 513,15	-

Nazwa	2025		2024	
	Kraj	Eksport	Kraj	Eksport
Materiały	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>29 620 307,80</b>	-	<b>29 613 593,32</b>	-

2) w przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,
- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,
- f) ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym emerytalnych,
- g) pozostałych kosztach rodzajowych

Nie dotyczy. Spółka sporządza wynik metodą porównawczą.

3) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W roku obrotowym 2025 nie wystąpiły.

4) wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nazwa	Stan na początek roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na koniec roku
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-	-	-

5) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie wystąpiły.

6) rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Wyszczególnienie	łącznie	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł
<b>Zysk/strata za dany rok</b>	<b>-2 151 750,14</b>	-	<b>-2 151 750,14</b>
Przychody zwolnione z opodatkowania	44 815,32	-	44 815,32
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-	-	-
Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	-	-	-
<b>Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów ( trwałe różnice)</b>	<b>274 249,30</b>	-	<b>274 249,30</b>
amortyzacja środków trwałych w leasingu	25 123,80	-	25 123,80
amortyzacja środków trwałych zakupionych z dotacji UE	93 462,72	-	93 462,72
odsetki od zobowiązań publiczno-prawnych	345,88	-	345,88
opłaty PFRON	14 539,00	-	14 539,00
25% sumy wydatków na samochody osobowe	30 352,65	-	30 352,65
odpisane należności i odpisy aktualizujące należności	13 387,99	-	13 387,99

Wyszczególnienie	Łącznie	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł
mandaty, kary, grzywny	7 619,00	-	7 619,00
wydatki na reprezentację i reklamę niepubliczną	18 026,81	-	18 026,81
VAT nie podlegający odliczeniu	5 303,27	-	5 303,27
darowizny	28 305,19	-	28 305,19
pozostałe koszty NKUP	37 782,99	-	37 782,99
<b>Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku</b>	<b>466 245,01</b>	-	<b>466 245,01</b>
naliczone odsetki od kredytu	-	-	-
niewypłacone wynagr. (Zarząd, RN, umowy cyw.-pr.)	115 166,12	-	115 166,12
niezapłacone składki ZUS pracodawcy	344 342,39	-	344 342,39
Naliczone, niezapłacone odsetki	6 736,50	-	6 736,50
<b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów ujęte w księgach lat ubiegłych bądź nie ujęte w księgach</b>	<b>135 988,60</b>	-	<b>135 988,60</b>
Raty leasingu operacyjnego	46 921,34	-	46 921,34
Zapłacone składki ZUS pracodawcy z roku ubiegłego	67 024,26	-	67 024,26
Wynagrodzenia (Zarząd, RN, um. cyw.-pr.) z roku ubiegłego	22 043,00	-	22 043,00
Strata z lat ubiegłych	-	-	-
<b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>	<b>127 914,86</b>	-	<b>127 914,86</b>
- Przychód z tyt. "złych długów"	127 914,86	-	127 914,86
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-1 464 144,89</b>	-	<b>-1 464 144,89</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	-	-	-

**7) koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym**

Nie wystąpiły.

**8) odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym**

Nie dotyczy.

**9) poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska**

Spółka nie planuje takich nakładów.

**10) kwotę i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

Nie wystąpiły.

**11) informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych**

Nie wystąpiły.

- 12) wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy**

Spółka przekazuje w ramach darowizn produkty własne do Fundacji Gajusz – w roku 2025 przekazano nabiał o wartości 28 305,19 PLN.

**3. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny**

Nie wystąpiły takie pozycje.

- 4. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny**

Nazwa pozycji	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Bilansowa zmiana stanu
rachunki bankowe	5 097,16	150 176,49	145 079,33
inne środki pieniężne	-	-	-
środki pieniężne w drodze	44 566,61	44 522,29	- 44,32
kasa	5 295,24	5 088,55	- 206,69
<b>RAZEM</b>	<b>54 959,01</b>	<b>199 787,33</b>	<b>144 828,32</b>

**5. Informacje o:**

- 1) charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;**
- 2) transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Spółka nie zawierała takich transakcji.

### 3) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie	
	2025	2024
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	44	47
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych ( umysłowi )	24	24
Pracownicy korzystający z urlopów rodzicielskich	2	2
Pracownicy ogółem	70	73

### 4) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Wyszczególnienie	2025	2024
Zarząd	537 000,00	574 900,00
Rada Nadzorcza	25 500,00	18 800,00

### 5) kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Nie wystąpiły.

### 6) wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,
- b) inne usługi atestacyjne,
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi

Wyszczególnienie	2025	2024
a) badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	20 300,00	18 000,00
b) inne usługi atestacyjne	-	-
c) usługi doradztwa podatkowego	-	-
d) pozostałe usługi	-	-

## 6.

### 1) informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie wystąpiły.

**2) informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki**

W marcu 2025 roku Spółka rozpoczęła postępowanie o zatwierdzenie układu w ramach postępowania restrukturyzacyjnego. Celem postępowania jest spłata powstałych zobowiązań względem wierzycieli w ramach wypracowanego układu przy jednoczesnym utrzymaniu i rozwoju bieżącej działalności Spółki. W dniu 13 czerwca 2025 roku Nadzorca Układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym złożył do Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosek Spółki o zatwierdzenie układu przyjętego przez wierzycieli Spółki.

W dniu 1 kwietnia 2026 r. Sąd Rejonowy w Piotrkowie Trybunalskim, V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, po rozpoznaniu sprawy na posiedzeniu niejawnym wydał postanowienie o umorzeniu postępowania o zatwierdzenie układu.

W dniu 24 kwietnia 2026 r. Kancelaria Radcy Prawnego Piotra Wyrzykowskiego działając w imieniu Milkpol S.A. złożyła zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego w Piotrkowie Trybunalskim V Wydziału Gospodarczym Sekcji ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, z dnia 1 kwietnia 2026 r., dotyczące umorzenia postępowania o zatwierdzenie układu (sygn. akt: PT1P/GRz/19/2025).

Na datę sporządzenia niniejszego raportu, Spółka nie ma informacji o etapie rozpatrzenia przez Sąd Okręgowy w Łodzi złożonego zażalenia. Nadal prowadzi i zamierza prowadzić działalność gospodarczą oraz dążyć do poprawy sytuacji finansowej Spółki. Pierwsze efekty są widoczne w wynikach osiągniętych w pierwszym kwartale 2026 roku.

**3) przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny**

Nie wystąpiły, przyjęta polityka rachunkowości stosowana jest w sposób ciągły.

**4) informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**

Nie dotyczy.

**7.**

**1) informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:**

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Nie dotyczy.

- 2) informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi
- 3) wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie wystąpiły takie transakcje.

- 4) jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:
  - a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
  - b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
  - c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
    - przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychody finansowe,
    - wynik finansowy netto oraz kwota kapitału (funduszu) własnego, z podziałem na grupy, - wartość aktywów,
    - przeciętne roczne zatrudnienie,
  - d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane

Nie dotyczy.

- 5) informacje o:
  - a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
  - b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne;

Nie dotyczy.

- 6) nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie dotyczy.

## 8.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

- 1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
  - a) firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
  - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji; 2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
- firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
  - liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
  - przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

Nie dotyczy.

## 9.

**W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności**

Spółka w latach 2020 – 2024 generowała ujemny wynik finansowy, co doprowadziło do powstania ujemnego kapitału własnego na koniec roku 2024 w wysokości 1 052 023,39 PLN. W roku bieżącym Spółka również poniosła stratę, co spowodowało wzrost ujemnej wartości kapitału własnego do poziomu 3 690 326,49 PLN, wzrost zadłużenia Spółki, pogorszenie płynności finansowej oraz relacji należności do zobowiązań krótkoterminowych.

Dodatkowo bank PKO BP S.A., w którym Spółka zaciągnęła kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 500 000 PLN, podjął decyzję o stopniowym wygaszaniu limitu kredytowego począwszy od 30 września 2023 roku. Na dzień bilansowy limit ten wynosi 922 000 PLN i będzie zmniejszany co miesiąc o kwotę 30 000 PLN. Powoduje to dodatkowe trudności w zakresie płynności finansowej.

## 10.

**Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki**

We wrześniu 2023 roku była zawarta umowa z firmą specjalizującą się w świadczeniu usług konsultingowych. Głównym celem było dostarczanie ekspertyz i rozwiązań w dziedzinach, w których brakuje wewnętrznych zasobów lub wiedzy w firmie. Milkpol S.A. rozpoczął proces reorganizacji kluczowych obszarów działalności Spółki, którego celem jest przywrócenie rentowności i płynności finansowej. Cały proces został podzielony na konkretne etapy, z których część została już wdrożona i realizowana. Między innymi zbadano newralgiczne obszary prowadzonej działalności Spółki, przeprowadzono badania rynkowe i marketingowe, czego efektem była np. zmiana polityki cenowej, marketingowe wsparcie sprzedaży wyrobów własnych, aktywizacja sprzedaży w Delikatesach nabiałowych, czy analiza rentowności wszystkich kanałów dystrybucji. Ponadto, wdrożenie systemu ERP ma na celu reorganizację procesów w Spółce, celem optymalizacji kosztów oraz poprawy efektywności zarządzania jednostką. Prowadzone są również działania mające na celu pozyskanie dofinansowania.