



ZAŁĄCZNIK NR 1

**Jednostkowe
sprawozdanie finansowe
MISPOL SA
za okres 01.01. – 31.12.2010 r.**

sporządzone

**wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

SPIS TREŚCI

A. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MISPOL SA

- I. Wybrane dane finansowe.
- II. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.
- III. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.
- IV. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- V. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.
- VI. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
- VII. Noty do sprawozdania finansowego.

A. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I. Wybrane dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Rok 2010 za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Rok 2009 za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Rok 2010 za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Rok 2009 za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 205	69 429	18 031	15 995
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 476	(74)	1 118	(17)
Zysk (strata) brutto	4 055	(489)	1 013	(113)
Zysk (strata) netto	3 702	(873)	924	(201)
Dochody całkowite razem	3 702	(873)	924	(201)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 285	2 731	571	629
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 094	(2 053)	773	(473)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 461)	(555)	(1 364)	(128)
Przepływy pieniężne netto	(82)	123	(20)	28
Aktywa razem	166 006	153 387	41 918	37 337
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 043	53 603	12 636	13 048
Kapitał własny razem	115 963	99 784	29 281	24 289
Liczba akcji (tys. szt.)	17 886	15 989	17 886	15 989
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą* (PLN/EUR)	0,21	(0,05)	0,05	(0,01)
Wartość księgowa na jedną akcję** (PLN/EUR)	6,48	6,24	1,64	1,52

Objaśnienia:

* Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą obliczony został jako iloraz zysku (straty) netto oraz liczby akcji.

** Wartość księgowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz kapitału własnego oraz liczby akcji.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę w EURO w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2010; kurs ten wyniósł za rok 2010 r.: 1 EURO = 4,0044 PLN, a za rok 2009: 1 EURO = 4,3407 PLN
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 31.12.2010 r.: 1 EURO = 3,9603 PLN; na 31.12.2009 r.: 1 EURO = 4,1082 PLN

II. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2010r.

1. Informacja ogólna

Mispol S.A. z siedzibą w Suwałkach przy ul. Szafirowej 17 jest spółką akcyjną zarejestrowaną w dniu 14.08.2002 roku przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000126519.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego MISPOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru sądowego pod nr RHB 1481, później KRS 000041577, która prowadziła działalność od 01-09-1997 r. głównie w zakresie produkcji konserw, przetworów z mięsa i podrobów mięsnych. Spółka posiada NIP 542-23-77-014 oraz REGON 050400516. Akcje Mispol S.A. notowane są na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

Produkcja wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego. Klasyfikacja podstawowej działalności została ujęta według PKD w dziale 1013Z.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2010r:

Prezes Zarządu – Mirosława Achinger
Członek Zarządu – Piotr Domaszewski
Członek Zarządu – Roman Piotr Bańka
Członek Zarządu – Robert Orłowski

Od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 08 sierpnia 2010 roku Zarząd Mispol SA działał w składzie:

Prezes Zarządu – Mirosława Achinger
Członek Zarządu – Piotr Domaszewski
Członek Zarządu – Roman Piotr Bańka

Po zakończeniu 2010 roku dokonano zmian osobowych w składzie Zarządu ww. Spółki. W dniu 24 lutego 2011r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Pan Roman Piotr Bańka, natomiast dnia 25 lutego 2011r. Rada Nadzorcza Mispol S.A. otrzymała rezygnację Pana Roberta Tomasza Orłowskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu Mispol S.A. jest następujący:

Prezes Zarządu – Mirosława Achinger
Członek Zarządu – Piotr Domaszewski

Funkcję wyższego szczebla mającą znaczenie dla stwierdzenia, że Emitent posiada stosowną wiedzę i doświadczenie do zarządzania swoją działalnością pełniła Pani Beata Waboł – Prokurent, Dyrektor Finansowy.

Dodatkowo, w dniu 01 marca 2011 roku Zarząd Mispol S.A. ustanowił Pana Bartłomieja Kowalczyka – Dyrektora Handlowego – Prokurentem Mispol S.A.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010r:

Na dzień 31 grudnia 2010 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Pan Krzysztof Smolarczyk	–	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Rudnicki	–	Członek Rady Nadzorczej,
Pan Adam Bogusław Lenkiewicz	–	Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Lisowski	–	Członek Rady Nadzorczej,
Pani Anna Kulesza	-	Członek Rady Nadzorczej,
Pan Andrzej Malec	-	Członek Rady Nadzorczej.

W okresie 2010 roku nie miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Jednak po zakończeniu roku, w dniu 4 stycznia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MISPOL S.A. uchwałą nr 8/2011 z dnia 4 stycznia 2011 r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Rudnickiego i w tym też dniu powołało dwóch nowych Członków Rady Nadzorczej - Pana Petras Jašinskas (uchwała nr 9/2011) i Pana Ignas Staškevičius (uchwała nr 10/2011). Natomiast podczas posiedzenia Rady Nadzorczej MISPOL S.A. w dniu 10 stycznia 2011 r. dokonano wyboru Pana Petras Jašinskas na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Czas trwania działalności

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe podpisane zostało przez Zarząd jednostki dnia 15.03.2011r.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości (w tym podstawa sporządzania)

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres 01-01-2010r. do 31-12-2010r. oraz porównywalne dane finansowe.

MISPOL S.A. jako jednostka dominująca grupy kapitałowej sporządza i publikuje również skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Wykonawczych Komisji Europejskiej i zatwierdzonymi przez UE a także przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

Dane w sprawozdaniach finansowych wykazane zostały w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych w wartości godziwej.

2.1. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Mispol S.A. wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność, tj. w walucie funkcjonalnej. Jednostkowe sprawozdanie finansowe MISPOL S.A. prezentowane jest w złotych polskich (PLN).

Na każdy dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

2.2. Zasady wyceny

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne, jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

- nieruchomości, tj. grunty, budynki, obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- środki transportu,
- maszyny i urządzenia,
- pozostałe ruchome środki trwałe.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników trwałych są następujące:

- | | | | | | |
|---------------------------|----|-----|-----|----|-----|
| • budynki i budowle | od | 10 | do | 40 | lat |
| • maszyny i urządzenia | od | 5 | do | 22 | lat |
| • środki transportu | od | 2,5 | do | 7 | lat |
| • pozostałe środki trwałe | do | 5 | lat | | |

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową, jeżeli wartość końcowa jest istotna.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy”.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację środków trwałych odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są możliwe do zidentyfikowania oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okres użytkowania dla składników wartości niematerialnych wynosi 2 - 3 lata. Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe długoterminowe obejmują:

- pożyczki,
- udziały w jednostkach powiązanych,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Mispol SA wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Pożyczki wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Udziały w jednostkach pozostałych wycenia się w cenie nabycia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie.

Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały i produkty gotowe.

Materiały wycenia się pierwotnie w cenach zakupu. Na dzień bilansowy wycena materiałów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. według ceny zakupu lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty poniesione przez jednostkę, dotyczące przyszłych okresów obrotowych.

Należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności.

Kapitał własny

Kapitał własny Mispol SA stanowią:

- a) kapitał akcyjny jednostki,
- b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
- c) zyski / straty zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/ straty z lat ubiegłych),
- d) wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty bankowe i pożyczki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu opartego na efektywnej stopie procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są

ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu.

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się otrzymane lub należne od kontrahentów środki z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych oraz środki otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, otrzymane dotacje.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie jest pewny. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Spółka tworzy rezerwy na urlopy i świadczenia emerytalno – rentowe.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Spółka prowadzi ewidencję rezerw na odprawy emerytalne i odprawy rentowe (świadczenia pracownicze) w oparciu o wycenę aktuarialną sporządzoną na ostatni dzień roku obrotowego przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego. Podstawę do wyznaczania wartości rezerw na świadczenia pracownicze stanowią regulacje wewnętrzne Spółki, w szczególności Regulamin Wynagradzania oraz odpowiednie przepisy prawa.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest z zastosowaniem technik i założeń aktuarialnych z uwzględnieniem wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a w szczególności MSR 19. Rezerwy

wyceniane są w oparciu o wartość bieżącą przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń pracowniczych.

Rezerwy obliczane są metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota danego świadczenia, jaka Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie regulacji, o których mowa powyżej.

Przewidywana kwota świadczenia jest obliczana z uwzględnieniem m.in. przewidywanej kwoty podstawy wymiaru tego świadczenia, przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru świadczenia do momentu nabycia przez danego pracownika prawa do tego świadczenia oraz współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy danego pracownika. Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień bilansowy a następnie pomniejszana o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Spółka dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Kwoty rocznych odpisów obliczane są zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych (ang. Projected Unit Credit Metod). Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Spółki do momentu otrzymania świadczenia. Stopa dyskonta finansowego odpowiada rynkowej stopie zwrotu z długoterminowych obligacji skarbowych na moment wykonania wyceny.

Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej jest ustalane w oparciu o metodę ryzyk współzawodniczących (ang. Multiple Dekrement Model), przy czym uwzględnia się możliwość zwolnienia się pracy przez pracownika, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy i ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika jest określana z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa oraz z uwzględnieniem danych statystycznych Spółki. Ryzyko całkowitej niezdolności do pracy oraz ryzyko śmierci pracownika ustalane są z wykorzystaniem danych statystycznych.

Leasing

Leasing klasyfikowany jest jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów jako koszty finansowe.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów, wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości. W sytuacji odwrócenia utraty wartości netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą. Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend ujmowane są w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Segmenty działalności

Mispol SA działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym, obejmującym konserwy mięsne i paszety. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności gospodarczej, inna działalność nie jest znacząca. Jednostka działa w jednym segmencie geograficznym. Całość sprzedaży to sprzedaż krajowa.

Opodatkowanie (w tym odroczony podatek dochodowy)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowanego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów przejściowo oraz pozycji kosztów i przychodów,

które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. Spółka prowadzi działalność na terenie Suwalskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej na podstawie zezwolenia nr 88 z dnia 7 czerwca 2000r. Decyzją Nr 160/ZE/05 z dnia 08 grudnia 2005r. dokonano zmiany zezwolenia nr 88 polegającej na podwyższeniu wskaźnika pozastrefowego do poziomu 95%. Dochód z działalności nieobjętej zezwoleniem strefowym podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. Dochód z działalności prowadzonej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej jest wolny od podatku na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz przepisów wykonawczych do ustawy z dnia 20 października 1994 roku o specjalnych strefach ekonomicznych. Od 1 stycznia 2011 Emitent nie korzysta już ze zwolnienia z podatku dochodowego ze sprzedaży wyrobów wyprodukowanych przez tę spółkę w strefie.

3. Polityka zarządzania ryzykiem

Ryzyka i zagrożenia, na jakie Spółka jest narażona, zostały szczegółowo omówione w Raporcie Rocznym pkt. III.4.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MISPOL S.A.
(BILANS)


w tys. zł

AKTYWA	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	104 225	91 850
Rzeczowe aktywa trwałe	15 122	16 091
Inne wartości niematerialne	9	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	15 409	
Długoterminowe aktywa finansowe	73 637	75 758
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48	1
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	61 781	61 537
Zapasy	3 131	4 610
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	38 286	34 425
Pozostałe krótkoterminowe należności	518	411
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46	50
Udzielone pożyczki	19 736	21 895
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64	146
Aktywa razem	166 006	153 387
PASYWA	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
A. Kapitał własny	115 963	99 784
Kapitał podstawowy	1 789	1 599
Kapitały rezerwowe i zapasowe	110 472	99 058
Zysk netto roku bieżącego	3 702	(873)
B. Zobowiązania długoterminowe	2 672	35 162
Rezerwy	9	8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469	284
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 202	34 870
Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	377	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	615	
C. Zobowiązania krótkoterminowe	47 371	18 441
Rezerwy	144	110
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 509	3 687
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	33 668	4 128
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	101	30
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 276	10 064
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	584	408
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		14
Pasywa razem	166 006	153 387



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MISPOL S.A.
(RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.	01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 205	69 429
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	63 099	65 566
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	9 106	3 863
Koszty sprzedaży	276	210
Koszty ogólnego zarządu	4 401	3 613
Pozostałe przychody	185	35
Pozostałe koszty	138	149
Zysk/strata z działalności operacyjnej	4 476	(74)
Przychody finansowe	4 345	1 955
Koszty finansowe	4 766	2 370
Zysk/strata brutto	4 055	(489)
Podatek dochodowy	353	384
część bieżąca	168	289
część odroczone	185	95
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	3 702	(873)
Zysk/strata netto za rok obrotowy	3 702	(873)
Pozostałe dochody całkowite	-	-
Dochody całkowite razem	3 702	(873)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MISPOL S.A.
(ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM)


w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/strata roku bieżącego	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	1 599	99 058		(873)	99 784	99 784
Inne dochody całkowite w roku 2010	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym w roku 2010 roku	190	11 414	3 702	873	16 179	16 179
Podział zysku/straty		(873)		873	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy			3 702		3 702	3 702
Emisja kapitału akcyjnego	190	12 291			12 481	12 481
Wydatki związane z emisją akcji		(4)			(4)	(4)
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	1 789	110 472	3 702	-	115 963	115 963
Saldo na dzień 01.01.2009 roku	1 454	90 668		1 304	93 426	93 426
Inne dochody całkowite w roku 2009	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym w 2009 roku	145	8 390	(873)	(1 304)	6 358	6 358
Podział zysku/straty		1 304		(1 304)	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy			(873)		(873)	(873)
Emisja kapitału akcyjnego	145	7 105			7 250	7 250
Wydatki związane z emisją akcji		(19)			(19)	(19)
Saldo na dzień 31.12.2009 roku	1 599	99 058	(873)	-	99 784	99 784

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH MISPOL S.A.
(RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH)


w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.	01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	3 702	(873)
Korekty o pozycje:	(1 417)	3 604
Amortyzacja środków trwałych	1 523	1 568
Koszty i przychody z tytułu odsetek	491	455
Przychody z tytułu dywidend	(2 146)	
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2 150	2
Zmiana stanu rezerw	221	108
Zmiana stanu zapasów	1 479	(1 177)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(4 018)	4 600
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(934)	(1 617)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(183)	(335)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 285	2 731
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		9
Wpływy z tytułu odsetek	773	1 360
Wpływy z tytułu dywidend	2 146	
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	3 500	10 758
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	518	180
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych	2 807	
Udzielone pożyczki		14 000
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	3 094	(2 053)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	822	
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		7 250
Spłata kredytów i pożyczek	4 128	5 298
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(455)	176
Zapłacone odsetki	2 606	2 312
Inne (+/-)	(4)	(19)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(5 461)	(555)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(82)	123
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(82)	123
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	146	23
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	64	146

FIRMA: **MISPOL SA**

Nota 1	Środki trwałe
Nota 2	Zmiany w środkach trwałych
Nota 3	Wartość zabezpieczeń
Nota 4	Zmiany wartości niematerialnych
Nota 5	Instrumenty finansowe
Nota 6	Długoterminowe aktywa finansowe
Nota 6.1.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych
Nota 7	Należności
Nota 8	Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)
Nota 9	Należności z tytułu dostaw i usług brutto - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty
Nota 10	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności nie spłacone w okresie
Nota 11	Udzielone pożyczki
Nota 12	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Nota 13	Zapasy
Nota 14	Kapitały
Nota 15	Zysk przypadający na jedną akcję
Nota 16	Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny
Nota 17	Rezerwy
Nota 18	Kredyty
Nota 19	Kredyty długoterminowe
Nota 20	Kredyty krótkoterminowe
Nota 21	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto
Nota 22	Minimalne opłaty z tytułu leasingu operacyjnego
Nota 23	Zobowiązania
Nota 24	Zobowiązania (struktura walutowa)
Nota 25	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego
Nota 26	Zobowiązania warunkowe
Nota 27	Rozliczenia międzyokresowe
Nota 28	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Nota 29	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura geograficzna
Nota 30	Pozostałe przychody
Nota 31	Przychody finansowe
Nota 32	Informacje geograficzne
Nota 33	Segmenty operacyjne
Nota 34	Koszty rodzajowe
Nota 35	Koszty świadczeń pracowniczych
Nota 36	Pozostałe koszty
Nota 37	Koszty finansowe
Nota 38	Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Nota 39	Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Nota 40	Odroczony podatek dochodowy w wartościach przed kompensatą aktywów i rezerw podatkowych.
Nota 41	Dywidendy
Nota 42	Podmioty powiązane
Nota 43	Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi
Nota 44	Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi
Nota 45	Wysokość wynagrodzeń kluczowych członków Kadry Kierowniczej Jednostki Dominującej na dzień 31.12.2010 r.
Nota 46	Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2010 r.
Nota 47	Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń kluczowych członków Kadry Kierowniczej Jednostki Dominującej
Nota 48	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym
Nota 49	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.
Nota 50	Informacje o umowach zawartych przez jednostkę a niejawionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Nota 1 Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe brutto	31.12.2010	31.12.2009
a) Środki trwałe, w tym :	25 363	24 815
Grunty, budynki i budowle	9 995	9 995
Maszyny i urządzenia	14 612	14 212
Środki transportu	415	267
Pozostałe	341	341
Umorzenia		
a) Środki trwałe, w tym :	10 241	8 724
Grunty, budynki i budowle	2 110	1 848
Maszyny i urządzenia	7 640	6 415
Środki transportu	152	123
Pozostałe	339	338
Wartość netto środków trwałych	15 122	16 091

Nota 2 Zmiany w środkach trwałych

31.12.2010	Grunty, Budynki	Maszyny, Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 995	14 213	266	341	24 815
Zwiększenia	0	399	155	0	554
- nabycie		399	155		554
- w tym leasing		365	153		518
Zmniejszenia	0	0	6	0	6
- inne			6		6
Wartość brutto na koniec okresu	9 995	14 612	415	341	25 363
Wartość umorzenia na początek okresu	1 848	6 415	123	338	8 724
Zwiększenia	262	1 225	35	1	1 523
- w tym leasing		89			89
Zmniejszenia					0
Inne zmniejszenia			6		6
Wartość umorzenia na koniec okresu	2 110	7 640	152	339	10 241
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tyt. utraty wartości na koniec okresu	2 110	7 640	152	339	10 241
Wartość netto na koniec okresu	7 885	6 972	263	2	15 122

31.12.2009	Grunty, Budynki	Maszyny, Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 995	14 077	291	348	24 711
Zwiększenia	0	163	31	0	194
- nabycie		163	31		194
Zmniejszenia	0	28	55	7	90
- zbycie			55		55
- inne		28		7	35
Wartość brutto na koniec okresu	9 995	14 212	267	341	24 815
Wartość umorzenia na początek okresu	1 586	5 178	128	343	7 235
Zwiększenia	262	1 265	39	2	1 568
- w tym leasing		77			77
Zmniejszenia		28	44	7	79
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 848	6 415	123	338	8 724
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tyt. utraty wartości na koniec okresu	1 848	6 415	123	338	8 724
Wartość netto na koniec okresu	8 147	7 797	144	3	16 091

Mispol S.A. nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości. Wykazane w aktywach grunty obejmują w całości grunty własne. Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu na dzień 31.12.2010r. wynosi 865 tys. zł (31.12.2009.- 457 tys. zł). Nakłady poniesione w roku 2010 na maszyny i urządzenia techniczne wyniosły 34 tys. zł. W roku 2010 roku dokonano zakupu 2 wózków paletowych na kwotę 2 tys. zł. W roku 2010 spółka poniosła nakłady na środki trwałe w leasingu w kwotę 518 tys. zł.

Nota 3

Wartość zabezpieczeń

Wartość zabezpieczenia (kwoty do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	31.12.2010	31.12.2009
Grunty, budynki	5 846	11 700
Maszyny i urządzenia	7 037	9 409
Razem	12 883	21 109
Wartość bilansowa netto		
Grunty, budynki	6 863	8 065
Maszyny i urządzenia	4 774	6 366
Razem	11 637	14 431

Na dzień 31.12.2010 roku ustanowiono następujące hipoteki na nieruchomościach:

1/ hipoteka kaucyjna do kwoty 5 846 tys. zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Suwałkach przy ulicy Szafrkowej, KW nr SU1 S/00047036/05 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Suwałkach VI Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją polis ubezpieczeniowych.

Na dzień 31.12.2010 roku ustanowiono następujące zastawy na środkach trwałych:

1. zastaw rejestrowy na nabywanych maszynach i urządzeniach Mispol S.A. na kwotę 7 037 tys. zł wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych (zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego - umowa kredytowa nr 03 10201332 0000 1696 0057 1323 PKO BP S.A.).

Nota 4

Zmiany wartości niematerialnych

31.12.2010	Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	103	0	103
Zwiększenia	0	9	9
- nabycie		9	9
Zmniejszenia	22	0	22
- likwidacja/sprzedaż	22		22
Wartość brutto na koniec okresu	81	9	90
Wartość umorzenia na początek okresu	103	0	103
Zwiększenia	0	0	0
Nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych			0
Zmniejszenia	22	0	22
Wartość umorzenia na koniec okresu	81	0	81
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tyt. utraty wartości na koniec okresu	81	0	81
Wartość netto na koniec okresu	0	9	9

31.12.2009	Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	103	0	103
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	103	0	103
Wartość umorzenia na początek okresu	103	0	103
Wartość umorzenia na koniec okresu	103	0	103
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tyt. utraty wartości na koniec okresu	103	0	103
Wartość netto na koniec okresu	0	0	0

Amortyzacja wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji lub świadczeniu usług ujęta została w ramach rachunku zysków i strat jako koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Dla pozostałych wartości niematerialnych amortyzacja ujęta została w kosztach ogólnego zarządu. Mispol S.A. nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie i o nieograniczonym okresie użytkowania.

Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta MISPOL SA, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność spółki. Jednostka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Spółka nie zabezpieczała transakcji walutowych.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów podstawowych walut

Wartość należności i zobowiązań denominowanych w walutach obcych przedstawia się następująco:

Należności handlowe i pozostałe należności w walucie obcej	31.12.2010	31.12.2009
EURO tys.	0	0

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania w walucie obcej	31.12.2010	31.12.2009
EURO tys.	580	680

Potencjalne osłabienie kursu

Do wyznaczenia wartości, względem których przeprowadzona została analiza wrażliwości na zmiany kursów walut mogących mieć wpływ na wynik spółki wykorzystano historyczne kursy wyznaczone przez Narodowy Bank Polski w stosunku do walut obcych, w których jednostka posiada aktywa bądź zobowiązania na dzień bilansowy.

Waluta	Kurs na 31.12.2010	Oslabienie kursu PLN o 20%
EURO / PLN	3,9603	4,7524

Waluta	Kurs na 31.12.2009	Oslabienie kursu PLN o 20%
EURO / PLN	4,1082	4,9298

Wartość bilansowa brutto narażona na ryzyko walutowe w przypadku osłabienia kursu PLN

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu walut (osłabienie o 20%) przy założeniu niezmienności innych czynników.

Waluta	Wpływ na wynik brutto w tys. PLN	
	31.12.2010	31.12.2009
EURO / PLN	-459	-559
Razem	-459	-559

Wpływ na kapitał własny jest taki sam jak wpływ na wynik finansowy brutto. W wyliczeniach nie uwzględniono podatku dochodowego.

Potencjalne umocnienie kursu

Waluta	Kurs na 31.12.2010	Umocnienie kursu PLN o 20%
EURO / PLN	3,9603	3,1682

Waluta	Kurs na 31.12.2009	Umocnienie kursu PLN o 20%
EURO / PLN	4,1082	3,2866

Wartość bilansowa brutto narażona na ryzyko walutowe w przypadku umocnienia kursu PLN

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu walut (umocnienie o 20%) przy założeniu niezmienności innych czynników.

Waluta	Wpływ na wynik brutto w tys. PLN	
	31.12.2010	31.12.2009
EURO / PLN	459	559
Razem	459	559

Wpływ na kapitał własny jest taki sam jak wpływ na wynik finansowy brutto. W wyliczeniach nie uwzględniono podatku dochodowego.

Ryzyko stopy procentowej

W związku z finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi oraz leasingiem finansowym jednostka jest narażona na ryzyko stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na ruchy stopy procentowej

Tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych (w tabeli przyjęto do wyliczeń 1% wzrost lub spadek w okresie półrocznym) przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny jednostki.

	01.01.2010r. - 31.12.2010r.	01.01.2009r. - 31.12.2009r.
Średnie zadłużenie w okresie	41 286	45 454
Stopa procentowa na dzień bilansowy redyskonto	3,50%	3,75%
Stopa procentowa na dzień bilansowy 1M WIBOR	3,64%	3,76%
Analiza wrażliwości dla wzrostu/spadku stopy procentowej	1%	1%
Różnica w wysokości odsetek i wpływ na wynik finansowy brutto	413	455

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Aktywa finansowe	Wartości bilansowe		Wartości godziwe	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe aktywa finansowe	89 046	75 758	89 046	75 758
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38 804	34 836	38 804	34 836
Pożyczki	19 736	21 895	19 736	21 895
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64	146	64	146
Razem	147 650	132 635	147 650	132 635

Zobowiązania finansowe	Wartości bilansowe		Wartości godziwe	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	478	30	478	30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 861	10 486	8 861	10 486
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	39 379	42 685	39 379	42 685
Razem	48 718	53 201	48 718	53 201

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Za okres 01.01.2010r. - 31.12.2010r.

Instrumenty finansowe		Przychody/ koszty z tytułu odsetek	Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	Razem
Aktywa finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			1		1
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty					0
	Pożyczki	2 114				2 114
	Pozostałe aktywa finansowe		-25	-2 150		-2 175
Zobowiązania finansowe	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-7				-7
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-1	80			79
	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	-2 598				-2 598
	Zobowiązania z tytułu wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych					0
Razem		-492	55	-2 149	0	-2 586

Za okres 01.01.2009r. - 31.12.2009r.

Instrumenty finansowe		Przychody/ koszty z tytułu odsetek	Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	Razem
Aktywa finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			22		22
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty					0
	Pożyczki	1 857				1 857
	Pozostałe aktywa finansowe					0
Zobowiązania finansowe	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-6				-6
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-8	-39			-47
	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	-2 306				-2 306
Razem		-463	-39	22	0	-480

Nota 6

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2010	31.12.2009
a) w jednostkach zależnych	73 637	75 758
Długoterminowe aktywa finansowe razem	73 637	75 758

Długoterminowe aktywa finansowe jednostki na dzień 31.12.2010 r. obejmują udziały w jednostkach zależnych: MISPOL GROUP TRADE Sp. z o.o. w kwocie 1 973 tys. zł, MISPOL GROUP CONSULTING Sp. z o.o. w kwocie 21 015 tys. zł, Agrovita Sp. z o.o. w kwocie 15 178 tys. zł, KSK Bono Sp. z o.o. w kwocie 34 766 tys. zł, BONO Servis Sp. z o.o. w kwocie 705 tys. zł oraz BONO Polska w kwocie 2 149 tys. zł. Udziały BONO Polska zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 2 149 tys. zł. w związku ze złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości w dniu 29.07.2010 roku.

Raport Roczny za 2010 rok - Załącznik nr 1

Udziały w Spółkach KSK Bono, Bono Servis i BONO Polska są przedmiotem zabezpieczenia kredytu obrotowego nieodnawialnego w banku PKO BP S.A.; kwota zabezpieczenia 37 621 tys. zł.; nr umowy kredytowej 202-127/11/69/2007 z 24 lipca 2007 roku (nowy numer umowy 85102013320000149600349464); kwota kredytu na dzień 31.12.2010 r. wynosi 32 308 tys.

W dniu 2 września 2010 r. Mispol S.A. nabyła 272 udziały w Spółce Mispol Group Trade Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 27.200 zł stanowiących 1,3% kapitału zakładowego Mispol Group Trade Sp. z o.o. oraz 1 udział w Spółce Mispol Group Consulting Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 500 zł.

Powyższe transakcje nabycia udziałów nastąpiły na mocy Umowy sprzedaży udziału w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością zawrtych w dniu 2 września 2010 r. z Panem Krzysztofem Smolarczykiem.

W wyniku dokonanych transakcji Mispol S.A. posiada obecnie 100% kapitału zakładowego Mispol Group Trade oraz 100% kapitału zakładowego Mispol Group Consulting.

Nota 6.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	31.12.2010	31.12.2009
a) w jednostkach stowarzyszonych	15 409	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem	15 409	0

W dniu 10 grudnia 2010 roku Mispol SA zawarł warunkowe umowy sprzedaży akcji z Podlaskim Towarzystwem Finansowo-Inwestycyjnym sp. z o.o. z siedzibą w Wasilkowie, na podstawie których Mispol nabył (po ziszczeniu się warunków zawieszających) od PTFI 81.720 akcji spółki PMB SA z siedzibą w Białymstoku o łącznej wartości nominalnej 8 172 tys. zł za łączną cenę 14.619 tys. zł. Nabyte akcje stanowią 45,40% kapitału zakładowego PMB SA i uprawniają do 45,40 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy PMB SA. Pierwsza z warunkowych umów sprzedaży dotycząca 22,7% akcji PMB SA została zawarta pod warunkiem zawieszającym w postaci: a) w terminie do dnia 15 grudnia 2010 roku Zarząd Mispol podejmie uchwałę o poniesieniu kapitału zakładowego Mispol SA poprzez emisję nowych akcji w ramach kapitału docelowego, tj. 1.036.674 nowych akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 6,58 zł. Akcje te zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej do objęcia przez PTFI w zamian za wkład pieniężny - wniesienie wkładu pieniężnego na pokrycie Emisji PTFI nastąpiło poprzez potrącenie wierzytelności MISPOL SA wobec PTFI z tytułu ceny. Pozostała kwota wynikająca z u

Druga z warunkowych umów sprzedaży dotycząca pozostałych 22,7% akcji PMB SA została zawarta pod warunkiem zawieszającym, jakim jest spełnienie się łącznie następujących zdarzeń: a) w terminie do dnia 15 grudnia 2010 roku Zarząd Mispol SA podejmie uchwałę o poniesieniu kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji w ramach kapitału docelowego, tj. 1.036.674 nowych akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 6,58 zł. Akcje te zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej do objęcia przez PTFI w zamian za wkład pieniężny, z zastrzeżeniem, że wniesienie wkładu pieniężnego nastąpi poprzez potrącenie wierzytelności Mispol SA wobec PTFI z tytułu ceny sprzedaży akcji. Pozostała kwota wynikająca z umowy (1.650 tys. zł) została opłacona gotówką; b) w dniu 28 grudnia 2010 roku akcje PMB SA będą stanowiły własność PTFI (aneksem z dnia 15 grudnia 2010 roku zmieniono datę na 15 grudnia 2010 roku).

Powyższe warunki spełniły się, o czym Emitent poinformował w swoim raporcie bieżącym (NR 44/2010 z dnia 15 grudnia 2010 roku).

W dniu 10 grudnia 2010 roku Mispol SA zawarł umowę sprzedaży akcji z LS Invest sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, na podstawie której Mispol nabył 4 124 akcji PMB SA. o łącznej wartości nominalnej 412 tys. zł za łączną cenę 638 tys. zł. Nabyte akcje stanowią 2,29% kapitału zakładowego PMB SA.

Na dzień 31.12.2010 roku Mispol SA posiada łącznie 47,69 % akcji PMB SA, co stanowi 47,69 % kapitału zakładowego i uprawnia do 47,69% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy. Wartość nominalna nabytych akcji wynosi 8 584 tys. zł, cena nabycia wynosi 15 409 tys. zł.

Nota 7 Należności

	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	188	188
- część krótkoterminowa	188	188
Należności od jednostek zależnych:	38 283	34 423
- część krótkoterminowa	38 283	34 423
Pozostałe należności:	518	411
- część długoterminowa	518	
- część krótkoterminowa		411
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	38 989	35 022
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	186	208
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1	22
Odpisy aktualizujące z tytułu wartości na koniec okresu	185	186
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	38 804	34 836

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 90 dni. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 6 m-cy, także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym terminie nie jest prawdopodobna. Należności na drodze sądowej obejmowane są 100% odpisem.

Ryzyko uzależnienia od odbiorców: Analiza sprzedaży wskazuje na jednego odbiorcę, które udział w sprzedaży może wskazywać na potencjalne ryzyko uzależnienia. Polityka prowadzona w odniesieniu do tego odbiorcy zakłada utrzymanie skali współpracy z tymże odbiorcą przy jednoczesnej intensyfikacji działań zmierzających w kierunku rozwoju pozostałych grup odbiorców. Udział w sprzedaży pozostałych odbiorców nie wskazuje na ryzyko uzależnienia. Pozostałe należności na dzień 31.12.2010 r. obejmują: należności z tytułu podatków w kwocie 516 tys. zł. (na 31.12.2009r. - 411 tys. zł) oraz pozostałe w kwocie 2 tys. zł.

Nota 8 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	38 989	35 023
RAZEM	38 989	35 023

Nota 9 Należności z tytułu dostaw i usług brutto - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	6 452	6 618
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 346	9 337
c) należności przeterminowane (z odpisami)	21 673	18 656
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	38 471	34 611
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	185	186
Należności z tytułu dostaw i usług, razem netto	38 286	34 425

Nota 10 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności nie spłacone w okresie

	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	8 632	8 596
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 856	9 874
c) powyżej roku	185	186
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	21 673	18 656
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	185	186
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem netto	21 488	18 470

Nota 11 Udzielone pożyczki

	31.12.2010	31.12.2009
Udzielone pożyczki		
Należności z tytułu pożyczek	19 736	21 895
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	19 736	21 895

Na dzień 31.12.2010 r. Mispol S.A. jest stroną siedmiu umów pożyczek udzielonych dla MISPOL GROUP CONSULTING Sp. z o.o.: 1/ umowa pożyczki z dnia 28 września 2005 roku, na mocy której MISPOL GROUP CONSULTING otrzymał pożyczkę w kwocie 1 800 tys. zł z terminem zapłaty do 31 grudnia 2006 roku, aneksem z dnia 28 grudnia 2006 roku dokonano zmiany terminu płatności na 31 grudnia 2007 roku, aneksem z dnia 28 grudnia 2007 roku dokonano kolejnej zmiany terminu płatności na 31 grudnia 2008 roku, aneksem z dnia 30 grudnia 2008 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2009r. aneksem z dnia 30 grudnia 2009 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2010r, aneksem z dnia 25 listopada 2010 został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31.12.2011. Odsetki od pożyczki wynoszą 11% w skali roku. Na dzień 31.12.2010 roku saldo należności z tytułu pożyczek obejmuje nieopłacone odsetki od tej pożyczki w kwocie 281 tys. zł.

2/ Umowa pożyczki z dnia 18 października 2005 roku na mocy której MISPOL GROUP CONSULTING otrzymał pożyczkę w kwocie 1.700 tys. zł z terminem zapłaty do 30 czerwca 2007 roku, aneksem z dnia 29.06.2007 roku został zmieniony termin spłaty na 31.12.2008 roku, aneksem z dnia 30 grudnia 2008 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2009r, aneksem z dnia 30 grudnia 2009 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2010r. Odsetki od pożyczki wynoszą 11% w skali roku, aneksem z dnia 25 listopada 2010 został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31.12.2011. Saldo należności z tytułu pożyczki obejmuje nieopłacone odsetki od tej pożyczki w kwocie 265 tys. zł.

3/ Umowa pożyczki z dnia 22 czerwca 2007 roku, na mocy której MISPOL GROUP CONSULTING otrzymał pożyczkę w kwocie 600 tys. zł z terminem zapłaty do 30 czerwca 2008 roku. Aneksem z dnia 30 czerwca 2008 roku został zmieniony termin spłaty na 31.12.2008 roku. Aneksem z dnia 30 grudnia 2008 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2009r. Aneksem z dnia 30 grudnia 2009 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2010r. Aneksem z dnia 25 listopada 2010 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2011r. Odsetki od pożyczki wynoszą 11% w skali roku. Odsetki nieopłacone wynoszą 94 tys. zł.

4/ Umowa pożyczki z dnia 30 listopada 2005 roku, na mocy której MISPOL GROUP CONSULTING otrzymał pożyczkę w kwocie 2 300 tys. zł. z terminem zapłaty do 31 grudnia 2006 roku. Odsetki wynoszą 11% w skali roku. Aneksem z dnia 28 grudnia 2006 roku dokonano zmiany terminu płatności na 31 grudnia 2007 roku. Aneksem z dnia 28 grudnia 2007 roku dokonano zmiany terminu płatności na 31 grudnia 2008 roku. Aneksem z dnia 30 grudnia 2008 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2009r. Aneksem z dnia 30 grudnia 2009 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2010r. Aneksem z dnia 25 listopada 2010 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2011r. Na dzień 31.12.2010 roku należność z tytułu pożyczki obejmuje nieopłacone odsetki w kwocie 359 tys. zł.

5/ Umowa pożyczki z dnia 17 lipca 2006 roku, na mocy której MISPOL GROUP CONSULTING otrzymał pożyczkę w kwocie 1 500 tys. zł. z terminem spłaty do 30 września 2006 roku, aneksem z dnia 20 września 2006 roku dokonano zmiany terminu płatności na 31 marca 2007 roku, aneksem z dnia 30 marca 2007 dokonano następnej zmiany terminu spłaty pożyczki na 31 grudnia 2007 roku, aneksem z dnia 28 grudnia 2007 roku dokonano kolejnej zmiany terminu spłaty pożyczki na 31 grudnia 2008 roku, aneksem z dnia 30 grudnia 2008 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2009r., aneksem z dnia 30 grudnia 2009 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2010r, aneksem z dnia 25 listopada 2010 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31.12.2011 roku. Odsetki od pożyczki wynoszą 11% w skali roku. Na dzień 31.12.2010 roku należność z tytułu pożyczki obejmuje nieopłacone odsetki w kwocie 234 tys. zł.

6/ Umowa pożyczki z dnia 21 grudnia 2006 roku na mocy której MISPOL GROUP CONSULTING otrzymał w terminie do 31 marca 2007 roku pożyczkę na kwotę 2 500 tys. zł. z terminem spłaty 31 grudnia 2008 roku. Aneksem z dnia 30 grudnia 2008 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2009r. Aneksem z dnia 30 grudnia 2009 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2010r., aneksem z 25 listopada 2010 roku został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31 grudnia 2011r. Odsetki wynoszą 11% w skali roku. Na dzień 31.12.2010 roku należność z tytułu tej pożyczki obejmuje nieopłacone odsetki w kwocie 1068 tys. zł.

7/ Umowa pożyczki z dnia 27 października 2008 roku, na mocy której Mispol Goup Consulting otrzymał pożyczkę w kwocie 1 000 tys. zł. z terminem spłaty 31 grudnia 2009r., aneksem z dnia 30 grudnia 2009 został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31.12.2010 r., aneksem z dnia 25 listopada 2010 został zmieniony termin spłaty pożyczki na 31.12.2011 r. Odsetki wynoszą 11% w skali roku. Na dzień 31.12.2010 należność z tytułu pożyczki obejmuje nieopłacone odsetki w kwocie 166 tys. zł.

Na dzień 31.12.2010 Mispol S.A. jest także stroną jednej umowy pożyczki udzielonej dla Agrovita Sp. z o.o. Umowa pożyczki z 16 września 2009 r. na kwotę 5 500 tys. zł z terminem płatności 31 grudnia 2010r. Na dzień 31.12.2010 nieopłacone odsetki z tytułu pożyczki wynoszą 369 tys. zł.

Nota 12

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i kasie	64	146
Razem	64	146

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych w bilansie. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa wartości bilansowej. Spółka nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Jednostka posiada kredyty w rachunku bieżącym. Limit kredytowy w banku PKO BP S.A. O/Białystok na dzień 31.12.2010 roku wynosił 6.000 tys. zł., z tego niewykorzystana kwota kredytu wynosiła 1.491 tys. zł. Limit ten wprowadzono Aneksem nr 6 z dnia 20.06.2007r. do umowy kredytowej nr 270-1/15/RB/2004 z dnia 4 czerwca 2004r. o kredyt w rachunku bieżącym.

W roku 2010 Spółka Mispol nie posiadała lokat bankowych.

Nota 13 Zapasy

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
31.12.2010								
Materialy	1 139	30			30	52 150	1 109	
Wyroby gotowe	2 022				0	63 099	2 022	3 000
RAZEM	3 161	30	0	0	30	115 249	3 131	3 000
31.12.2009								
Materialy	1 056			30	30	58 395	1 026	0
Wyroby gotowe	3 584				0	65 566	3 584	3 000
RAZEM	4 640	0	0	30	30	123 961	4 610	3 000

W badanym okresie nie rozwiązano odpisów aktualizujących utworzonych w roku poprzednim.

Na dzień 31.12.2010 r. istniały następujące zabezpieczenia:

1/ zabezpieczenie wynikające z umowy kredytowej Nr 85102013320000149600349464 z dnia 24.07.2007 r. wraz z aneksami - zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych Mispol S.A. w kwocie 2 000 tys. zł wraz z umową o przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia zapasów wyrobów gotowych na rzecz PKO BP S.A.

2/ zabezpieczenie wynikające z umowy kredytowej nr 270-1/15/RB/2004 z 4 czerwca 2004 roku - zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych Mispol S.A. w kwocie 1 000 tys. zł wraz z umową o przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia zapasów wyrobów gotowych na rzecz PKO BP S.A.

31.12.2010	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna jednej akcji w zł.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	na okaziciela	nie uprzywilejowane	5 060 000	0,10	506	gotówka	14.08.2002	14.08.2002
seria B	na okaziciela	nie uprzywilejowane	920 000		92	gotówka	08.10.2002	23.08.2002
seria C	na okaziciela	nie uprzywilejowane	1 410 000		141	gotówka	08.10.2002	23.08.2002
seria D	na okaziciela	nie uprzywilejowane	290 000		29	gotówka	28.10.2005	26.09.2005
seria E	na okaziciela	nie uprzywilejowane	2 560 000		256	gotówka (23 tys) aport (233 tys)	21.04.2006	01.01.2005
seria F	na okaziciela	nie uprzywilejowane	3 650 000	0,10	365	gotówka	04.07.2006	począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006r.
seria H	na okaziciela	nie uprzywilejowane	649 000	0,10	65	aport	05.04.2007	począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007r.
seria J	na okaziciela	nie uprzywilejowane	1 450 000	0,10	145	gotówka	07.10.2009	począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009r.
seria K	na okaziciela	nie uprzywilejowane	1 598 899	0,10	160	gotówka	31.12.2010	począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010r.
seria L	na okaziciela	nie uprzywilejowane	297 853	0,10	30	gotówka	31.12.2010	począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010r.
Razem			17 885 752		1 789			

31.12.2009	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna jednej akcji w zł.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	na okaziciela	nie uprzywilejowane	5 060 000	0,10	506	gotówka	14.08.2002	14.08.2002
seria B	na okaziciela	nie uprzywilejowane	920 000		92	gotówka	08.10.2002	23.08.2002
seria C	na okaziciela	nie uprzywilejowane	1 410 000		141	gotówka	08.10.2002	23.08.2002
seria D	na okaziciela	nie uprzywilejowane	290 000		29	gotówka	28.10.2005	26.09.2005
seria E	na okaziciela	nie uprzywilejowane	2 560 000		256	gotówka (23 tys) aport (233 tys)	21.04.2006	01.01.2005
seria F	na okaziciela	nie uprzywilejowane	3 650 000	0,10	365	gotówka	04.07.2006	począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006r.
seria H	na okaziciela	nie uprzywilejowane	649 000	0,10	65	aport	05.04.2007	począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007r.
seri J	na okaziciela	nie uprzywilejowane	1 450 000	0,10	145	gotówka	07.09.2009	począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009r.
Razem			15 989 000		1 599			

Akcje serii A zostały wydane w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego Mispol Sp z o.o. Akcje serii B zostały objęte za wkład pieniężny. Akcje serii C zostały objęte za wkład pieniężny.

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 października 2005 roku dokonano wpisu w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego

poprzez emisję akcji serii D o numerach od 0001 do 0029, które zostały objęte przez DLS S.A. z siedzibą w Płocku.

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 21 grudnia 2005 roku dokonano wpisu w zakresie zmiany wartości nominalnej (splitu) akcji.

Wartość akcji serii A, B, C,D została zmniejszona z 1.000 złotych do 0,10 złotych wobec powyższego uległa zmianie liczba i numery posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji.

W dniu 21 kwietnia 2006 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego MISPOL S.A. z kwoty 768 tys. zł do kwoty 1 024 tys. zł w drodze emisji 2 560 tys.szt. akcji serii E. Podwyższenie kapitału było konsekwencją podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nr 3/21/12/2005 z dnia 21 grudnia 2005 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 4 lipca 2006 roku postanowieniem Sądu Rejonowego w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego MISPOL S.A. z kwoty 1.024 tys. zł do kwoty 1.389 tys. zł. Niniejsze podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta było konsekwencją przeprowadzenia w terminie od 13 do 14 czerwca 2006 roku subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela nowej serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w liczbie 3.650 tys. szt. akcji, w ramach oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W związku z powyższym w dniu 19 lipca 2006 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wprowadzono 3.650 tys. szt. akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki MISPOL S.A.

W dniu 5 kwietnia 2007 roku postanowieniem Sądu Rejonowego w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego MISPOL S.A. z kwoty 1 389 tys. zł do kwoty 1 453 tys. zł w drodze emisji akcji serii H. Emisja akcji serii H związana jest z procesem przyłączenia AGROVITA Białystok Sp. z o.o. do Grupy Kapitałowej Mispol. W dniu 11 maja 2007 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wprowadzono 649 tys. szt. akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki MISPOL S.A.

W dniu 18 września 2009 r. Zarząd MISPOL SA podjął uchwałę 1/2009 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii J w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału zakładowego MISPOL S.A. z kwoty 1.454 tys. PLN do kwoty 1.599 tys. PLN, tj. o kwotę 145 tys. PLN zostało dokonane poprzez emisję 1.450 tys. szt. nowych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o cenie emisyjnej 5,- zł za jedną akcję. Nadwyżka powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszona o wydatki związane z emisją akcji (19 tys. PLN), przeznaczona została na kapitał zapasowy w kwocie 7 086 tys. PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 145 tys. PLN zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 07 października 2009 r.

W dniu 15 grudnia 2010 r. Zarząd MISPOL SA podjął uchwałę 1/2010 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K i akcji serii L w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału zakładowego MISPOL S.A. z kwoty 1.599 tys. PLN do kwoty 1.789 tys. PLN, tj. o kwotę 190 tys. PLN zostało dokonane poprzez emisję 1.599 tys. szt. nowych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o cenie emisyjnej 6,58 zł za jedną akcję oraz emisję 299 tys. szt. nowych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o cenie 6,58 zł za jedną akcję. Nadwyżka powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszona o wydatki związane z emisją akcji (4 tys. PLN), przeznaczona została na kapitał zapasowy w kwocie 12 291 tys. PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 190 tys. PLN zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 grudnia 2010 r.

Nota 15 Zysk przypadający na jedną akcję

	Za okres	
	31.12.2010	31.12.2009
Liczba akcji w szt.	17 885 752	15 989 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w zł	0,21	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	6,48	6,24

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczony został jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz liczby akcji.

Wartość księgowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej oraz liczby akcji.

Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny

01.01.2010-31.12.2010	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Razem
Saldo na początek okresu	99 058		99 058
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	99 058		99 058
Podział zysku / straty	- 873	-	873
Emisja kapitału akcyjnego	12 291		12 291
Wydatki związane z emisją akcji	4		4
Saldo na koniec okresu	110 472	-	110 472

01.01.2009-31.12.2009	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Razem
Saldo na początek okresu	90 668		90 668
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	90 668		90 668
Podział zysku / straty	1 304		1 304
Emisja kapitału akcyjnego	7 105		7 105
Wydatki związane z emisją akcji	19		19
Saldo na koniec okresu	99 058	-	99 058

W dniu 21 kwietnia 2006 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Mispol S.A. o kwotę 256 tys. zł w drodze emisji akcji serii E. Nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej przeznaczona została na kapitał zapasowy (19 738 tys. zł). Wydatki związane z emisją tych akcji wyniosły 9 tys. zł.

W miesiącu czerwcu 2006 roku poprzez emisję nowych akcji serii F w ramach publicznej oferty nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Mispol S.A. o kwotę 365 tys. zł. Nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej przeznaczona została na kapitał zapasowy w kwocie 28 835 tys. zł. Wydatki związane z emisją akcji serii F wyniosły 1 563 tys. zł. Rejestracja kapitału akcyjnego nastąpiła dnia 4 lipca 2006r.

W marcu 2007 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 1 389 tys. zł do kwoty 1 454 tys. zł, tj. o kwotę 65 tys. zł poprzez emisję 649 tys. szt. nowych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 17,31 zł za jedną akcję. Nadwyżka powyżej ich wartości nominalnej przeznaczona została na kapitał zapasowy w kwocie 11 169 tys. zł. Wydatki związane z emisją akcji serii H wyniosły 388 tys. zł. Rejestracja kapitału nastąpiła dnia 05 kwietnia 2007 roku.

W 2007 roku poniesiono wydatki związane z wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym akcji serii E w kwocie 26 tys. zł. Ograniczenie dysponowania kapitałem zapasowym wynika z art. 396 KSH, zgodnie z którym kapitał zapasowy powinien wynosić co najmniej 1/3 kapitału zakładowego. Poza wyżej wymienionym nie ma ograniczeń w dysponowaniu kapitałem zapasowym.

W dniu 18 września 2009 r. Zarząd MISPOL SA podjął uchwałę 1/2009 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii J w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału zakładowego MISPOL S.A. z kwoty 1.454 tys. PLN do kwoty 1.599 tys. PLN, tj. o kwotę 145 tys. PLN zostało dokonane poprzez emisję 1.450 tys. szt. nowych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o cenie emisyjnej 5,- zł za jedną akcję. Nadwyżka powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszona o wydatki związane z emisją akcji (19 tys. PLN), przeznaczona została na kapitał zapasowy w kwocie 7 086 tys. PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 145 tys. PLN zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 07 października 2009 r.

W dniu 15 grudnia 2010 r. Zarząd MISPOL SA podjął uchwałę 1/2010 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K i akcji serii L w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału zakładowego MISPOL S.A. z kwoty 1.599 tys. PLN do kwoty 1.1 789 tys. PLN, tj. o kwotę 190 tys. PLN zostało dokonane poprzez emisję 1.599 tys. szt. nowych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o cenie emisyjnej 6,58 zł za jedną akcję oraz emisję 299 tys. szt. nowych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o cenie 6,58 zł za jedną akcję. Nadwyżka powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszona o wydatki związane z emisją akcji (4 tys. PLN), przeznaczona została na kapitał zapasowy w kwocie 12 291 tys. PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 190 tys. PLN zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 grudnia 2010 r.

Nota 17

Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe 31.12.2010	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	78	32	110
Zwiększenia	38	377	415
Zmniejszenia	0	381	381
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia			0
Korekta stopy dyskontowej			0
Wartość na koniec okresu	116	28	144

Rezerwy krótkoterminowe 31.12.2009	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	61	36	97
Zwiększenia	17	60	77
Zmniejszenia	0	64	64
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia			0
Korekta stopy dyskontowej			0
Wartość na koniec okresu	78	32	110

W 2010 roku rozwiązano rezerwy utworzone w 2009 roku na przegląd i badanie sprawozdań finansowych na kwotę 32 tys. zł. W badanym okresie utworzono i rozwiązano rezerwę na koszty energii na kwotę 325 tys. zł z oraz utworzono rezerwę na przegląd i badanie sprawozdań finansowych na kwotę 52 tys. zł z czego w badanym okresie wykorzystano rezerwę na 24 tys. zł.

Rezerwy długoterminowe 31.12.2010	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	8	-	8
Zwiększenia	1	-	1
Zmniejszenia	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia			-
Korekta stopy dyskontowej			-
Wartość na koniec okresu	9	-	9

Rezerwy długoterminowe 31.12.2010 - Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Całkowita kwota rezerw
Wartość bieżąca zobowiązań	8	1	9
Zobowiązanie	8	1	9

Rezerwy długoterminowe 31.12.2010 - Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Całkowita kwota rezerw
Zobowiązanie na początek okresu	6	1	7
Odpis na rezerwę	2	0	2
Zobowiązania na koniec okresu	8	1	9

Rezerwy długoterminowe 31.12.2010 - Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Całkowita kwota rezerw
Rezerwa długoterminowa	8	1	9
Całkowita Kwota Rezerw	8	1	9

Prezentacja wyników wyceny aktuarialnej rezerw na odprawy emerytalne oraz odprawy rentowe na dzień 31 grudnia 2010 roku zgodnie z wymogami MSR 19, dla rekomendowanej stopy dyskonta finansowego.

Rezerwy długoterminowe 31.12.2009	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	6	-	6
Zwiększenia	2	-	2
Zmniejszenia	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia			-
Korekta stopy dyskontowej			-
Wartość na koniec okresu	8	-	8

Rezerwy długoterminowe 31.12.2009 - Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Całkowita kwota rezerw
Wartość bieżąca zobowiązań	6	2	8
Zobowiązanie	6	2	8

Rezerwy długoterminowe 31.12.2009 - Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Całkowita kwota rezerw
Zobowiązanie na początek okresu	5	1	6
Odpis na rezerwę	1	1	2
Zobowiązania na koniec okresu	6	2	8

Rezerwy długoterminowe 31.12.2009 - Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Całkowita kwota rezerw
Rezerwa długoterminowa	6	2	8
Całkowita Kwota Rezerw	6	2	8

Rezerwa na odprawy emerytalne i odprawy rentowe

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Rezerwa wyceniana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych, długoterminowych zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalnych i odpraw rentowych.

Podstawa do kalkulacji rezerwy

Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej, jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie Regulaminu. Przewidywana kwota odprawy obliczana jest jako iloczyn następujących czynników:

- przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy emerytalnej lub rentowej, zgodnie z rozdz. II, § 13 Regulaminu,
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru do czasu osiągnięcia wieku emerytalnego,

Dyskonto aktuarialne

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień 31 grudnia 2010 roku. Zdyskontowaną kwotę pomniejsza się o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, dokonywanych na powiększenie rezerwy na pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Spółki.

Kwoty rocznych odpisów obliczane są zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych ("Projected Unit Credit Method").

Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej ustalone zostało metodą ryzyk współzawodniczących ("Multiple Decrement Model"), gdzie pod uwagę wzięto trzy następujące ryzyka:

- możliwość zwolnienia z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia z pracy przez pracownika oszacowana została z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych Spółki oraz danych statystycznych będących w posiadaniu Trio Management. Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione od wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy.

Ryzyko śmierci wyrażone zostało w postaci najnowszych danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i dla kobiet, publikowanych przez GUS, na dzień dokonywania wyceny.

Prawdopodobieństwo przejścia pracownika na rentę inwalidzką oszacowane zostało na podstawie tabeli pttz2009.

Przyjęto następujące kształtowanie się wzrostów podstaw odpraw emerytalno-rentowych: 7,5% w roku 2011 oraz 2,5% w pozostałych latach.

Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Obliczenia dokonane na dzień 31 grudnia 2010 roku zostały wykonane przy przyjęciu pewnych założeń. Fakt ten sprawia, iż autorzy tego raportu nie mogą ponosić odpowiedzialności za prawidłowość wyników w przypadku ruchu stóp procentowych na rynkach finansowych, zmian w polityce kadrowej Spółki, zmian w umieralności populacji osób zatrudnionych w Spółce, oraz znaczących zmian w rotacji pracowników Spółki.

Wszystkie wyliczenia wykonane zostały zgodnie z zasadami matematyki aktuarialnej, a założenia odzwierciedlają obecny stan wiedzy aktuarialnej.

Nota 18 Kredyty

Rodzaj zobowiązania	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe	1 202	34 870
Krótkoterminowe	38 177	7 815

Nota 19 Kredyty długoterminowe

Rodzaj zobowiązania	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na	
			31.12.2010	31.12.2009
Kredyt Bankowy PKO PB SA 36 358 tys. zł	WIBOR 1M+MARŻA	31.12.2011 r.	0	32 308
Kredyt Bankowy PKO BP 5 282 tys. zł	WIBOR 1M+MARŻA	24.10.2012 r.	1 202	2 562
Razem			1 202	34 870

Nota 20 Kredyty krótkoterminowe

Rodzaj zobowiązania	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na	
			31.12.2010	31.12.2009
Kredyt Bankowy BANK ŚLĄSKI 6 400 tys. zł	50% x 1,16 stopy redyskonta	31.07.2010 r.		
w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego			0	768
Kredyt Bankowy w Banku PKO BP S.A. 36 358 tys. zł	WIBOR 1M + MARŻA	31.12.2011 r.		
w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego			32 308	2 000
Kredyt Bankowy w Banku PKO BP 5 282 tys. zł	WIBOR 1M + MARŻA	24.10.2012 r.		
w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego			1 360	1 360
Kredyt Bankowy PKO BP 6 000 tys. zł	WIBOR 1M + MARŻA	20.06.2011 r.	4 509	3 687
Razem kredyty krótkoterminowe			4 509	3 687
Razem krótkoterminowa część kredytów długoterminowych			33 668	4 128

Zabezpieczenia wynikające z umowy w rachunku bieżącym nr 270-1/15/RB/2004 (PKO BP S.A.) na dzień 31.12.2010 r.

1. Zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych Mispol S.A. w kwocie 1 000 tys. zł.
2. Umowa przelewu wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia zapasów wyrobów gotowych w kwocie 1 000 tys. zł na rzecz PKO BP S.A.
3. Hipoteka kaucyjna do kwoty 5 846 tys. zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położonej w Suwałkach przy ul. Szafrówkiej 17 (KW nr SU1S/00047036/5).
4. Umowa o przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości położonej w Suwałkach przy ul. Szafrówkiej 17 na rzecz PKO BP S.A.
5. Weksel własny in blanco do kwoty 2 000 tys. zł poręczony przez Mispol Group Trade.
6. Weksel własny in blanco na kwotę 4 000 tys. zł.

Zabezpieczenia wynikające z umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego w walucie polskiej nr 202-127/1/1/69/2007 (zmiana numeru umowy 85 1020 1332 0000 1496 0034 9464) na dzień 31.12.2010 r.

1. Hipoteka kaucyjna do kwoty **49 600 tys. zł** na nieruchomości zabudowanej Spółki Agrovity Białystok Sp. z o.o. położonej w Białymstoku przy ul. Octowej 1 dla której prowadzona jest KW BI1B/00032129/1 w Sądzie Rejonowym w Białymstoku
2. Hipoteka kaucyjna do kwoty **3 963 tys. zł** na nieruchomości zabudowanej MISPOL GROUP TRADE Sp. z o.o. położonej w Białymstoku ul. Cisowa 3 dla której prowadzona jest KW BI1B/00039092/1 w Sądzie Rejonowym w Białymstoku
3. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych Spółki Agrovity Białystok Spółka z o.o. z siedzibą w Białymstoku przy ul. Octowej 1 w kwocie **2 497 tys. zł**
4. Zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów i półproduktów w kwocie **2 000 tys. zł** stanowiących własność Agrovity Białystok Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku przy ul. Octowej 1
5. Zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych w kwocie **2 000 tys. zł** stanowiących własność Spółki MISPOL SA w Suwałkach przy ul. Szafrówkiej 17
6. Zastaw rejestrowy na zapasach towarów w kwocie **2 000 tys. zł** stanowiących własność MISPOL GROUP TRADE Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku przy ul. Octowej 1
7. Zastaw rejestrowy na nabywanych udziałach Spółek KSK BONO Sp. z o.o. z siedzibą w Hermanice, 552 12 Hermanice nad Łabą (Czechy), BONO Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Hermanice, 552 12 Hermanice nad Łabą (Czechy), BONO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, 61-334 Poznań, ul. Ćmielowska 9 (aktualna siedziba spółki 15-399 Białystok, ul. Octowa 1)
8. Poręczenie cywilne MISPOL GROUP TRADE Spółka z o.o. w Białymstoku przy ul. Octowej 1
9. Poręczenie cywilne firmy MISPOL GROUP CONSULTING Sp. z o.o. w Białymstoku przy ul. Octowej 1
10. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy – MISPOL Spółki Akcyjnej z siedzibą w Suwałkach przy ul. Szafrówkiej 17.

Zabezpieczenia wynikające z umowy o kredyt inwestycyjny nr 03 10201332 0000 1696 0057 1323 na dzień 31.12.2010 r.

1. Zastaw rejestrowy na nabywanych z kredytu maszynach i urządzeniach w kwocie 7 037 tys. zł
2. Cesja wierzytelności na rzecz PKO BP SA z umowy ubezpieczenia ww. maszyn i urządzeń.
3. Weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową poręczony przez AGROVITA Białystok sp. z o.o.
4. Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 2 500 tys. zł będących własnością Mispol Group Trade sp. z o.o.
5. Cesja wierzytelności na rzecz PKO BP SA z umowy ubezpieczenia zapasów wymienionych w pkt. 4.

Nota 21

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto

	31.12.2010		31.12.2009	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	101	75	30	29
w okresie od 1 roku do 5 lat	376	336		
Razem	477	411	30	29
- w tym krótkoterminowe	101	75	30	29
- w tym długoterminowe	376	336	0	0

W roku 2010 zawarto 3 umowy leasingu jedną na maszynę odmięśniarkę i dwie umowy na 2 samochody KIA Sorento. Wartość netto wszystkich środków trwałych w leasingu wynosi 865 tys. zł z tego wartość netto maszyn w leasingu wynosi 733 tys. zł, a samochodów w leasingu wynosi 132 tys. zł.

Wszystkie umowy leasingu zawarte zostały na okres 48 miesięcy i nie nakładają na leasingobiorcę żadnych restrykcji, z wyjątkiem płatności zobowiązań wynikających z rat leasingowych. Umowy przewidują prawo pierwszeństwa kupna przedmiotu leasingu przez Korzystającego, za kwotę określoną w umowie leasingu.

Nota 22

Minimalne opłaty z tytułu leasingu operacyjnego

	31.12.2010	31.12.2009
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:		
Środki trwałe pozabilansowe	0	0

W prezentowanym okresie Mispol S.A. nie występował jako leasingobiorca operacyjny.

Nota 23 Zobowiązania.

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych:	7 895	9 994
- część krótkoterminowa	7 895	9 994
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych:	318	70
- część krótkoterminowa	318	70
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek stowarzyszonych:	63	0
- część krótkoterminowa	63	
Pozostałe zobowiązania:	584	408
- część krótkoterminowa	584	408
RAZEM:	8 860	10 472

Nota 24 Zobowiązania (struktura walutowa)

	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	6 562	7 679
b) w walutach obcych	2 298	2 793
a1. Jednostka/waluta EUR	580	680
zł	2 298	2 793
RAZEM	8 860	10 472

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w bilansie w wysokości zamortyzowanego kosztu. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 3 do 90 dni.

Pozostałe zobowiązania na dzień 31.12.2010 roku obejmują: zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń 244 tys. zł (2009r. - 220 tys.zł.), wynagrodzeń 184 tys. zł (2009r. - 181 tys.zł), z tytułu nabycia akcji 150 tys.zł oraz inne w wysokości 6 tys.zł (2009r. - 7 tys. zł).

Nota 25 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	14
Razem	0	14

Nota 26 Zobowiązania warunkowe

	31.12.2010	31.12.2009
1. Zobowiązania warunkowe	25 157	22 175
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	25 157	22 175
- udzielonych gwarancji i poręczeń	25 157	22 175
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
2. Inne	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	25 157	22 175

Nota 27

Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2010	31.12.2009
Rozliczenia międzyokresowe - czynne	94	51
część długoterminowa	48	1
część krótkoterminowa	46	50

Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe obejmują: ubezpieczenia 3 tys. zł (31.12.2009 r. - 3 tys. zł); prenumeraty 2 tys. zł (31.12.2009 r. - 2 tys. zł); przeglądy 1 tys. zł (31.12.2009 r. - 1 tys. zł) oraz inne 1 tys. zł (31.12.2009 r. - 1 tys. zł). Odsetki od leasingu na dzień 31.12.2010 r. wynosiły 25 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2009 r. wynosiły 1 tys. zł. Koszty przygotowania wykrojników do kubków oraz pomiary elektryczne na dzień 31.12.2010 r. nie wykazywały salda, a na dzień 31.12.2009 r. wynosiły odpowiednio 42 tys. zł i 1 tys. zł. Pozycja pojemniki plastikowe, skrzyniopalety na dzień 31.12.2009 r. nie wykazywała żadnych sald, a na dzień 31.12.2010 r. wynosiła 14 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe obejmują pojemniki plastikowe, skrzyniopalety których wartość na dzień 31.12.2010 r. wynosiła 7 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2009 r. nie wykazywała żadnego salda. Odsetki od leasingu na dzień 31.12.2010 r. wynosiły 41 tys. zł, a na 31.12.2009 r. nie wykazywały salda.

	31.12.2010	31.12.2009
Rozliczenia międzyokresowe - bierne	704	0
część długoterminowa	615	0
część krótkoterminowa	89	0

W 2010 r. spółka otrzymała dotację z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa na zakup maszyn i urządzeń na kwotę 886 tys. zł.

Nota 28 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	31.12.2010	31.12.2009
Przychody ze sprzedaży wyrobów	72 123	69 355
Przychody ze sprzedaży usług	42	42
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	40	32
RAZEM	72 205	69 429

Nota 29 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura geograficzna

	31.12.2010	31.12.2009
Kraj	72 205	69 429
- Polska	72 205	69 429
RAZEM	72 205	69 429

Nota 30 Pozostałe przychody

	31.12.2010	31.12.2009
Dotacje	181	
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	1	22
Odszkodowania i reklamacje		6
Pozostałe	3	7
RAZEM	185	35

Do pozostałych przychodów Spółka zalicza przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością podstawową spółki. Do tej kategorii zaliczane są dotacje, odwrócone odpisy aktualizujące, spisane zobowiązania, zwrot nadpłaconych składek ZUS, zwrot kosztów sądowych oraz zaokraglenia sald.

Nota 31 Przychody finansowe

	31.12.2010	31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	2 114	1 857
- od pożyczek	2 114	1 857
Zyski z tytułu różnic kursowych	55	
Przychody z tyt. dywidendy	2 146	
Pozostałe	30	98
RAZEM	4 345	1 955

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, przychody z tytułu otrzymanej dywidendy oraz dodatnie różnice kursowe i przychody z tytułu poręczeń.

Nota 32 Informacje geograficzne

Mispol SA dokonuje sprzedaży na terenie Polski. Całość to sprzedaż krajowa.

Segmenty operacyjne

Mispol S.A. działa w dwóch segmentach Grupy, tj. głównie konserwy mięsne i paszety oraz sprzedaż pozostała.

31.12.2010

Wyszczególnienie	Segment I (konserwy i paszety w okresie 01.01-31.12.2010r)	Segment II (petfood w okresie 01.01-31.12.2010r)	Segment III (dania gotowe w okresie 01.01-31.12.2010r)	Segment IV (przetwory w okresie 01.01-31.12.2010r)	Segment V (pozostałe w okresie 01.01-31.12.2010r)	Wylączenia między segmentami	Wartość skonsolidowana razem
Przychody	72 123	0	0	0	82	0	72 205
Sprzedaż na zewnątrz	55				1		56
Sprzedaż między segmentami	72 068				81		72 149
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów - sprzedaż na zewnątrz	62						62
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów - sprzedaż między segmentami	63 037						63 037
Koszty operacyjne	276						276
Wynik operacyjny segmentu	8 748	0	0	0	82	0	8 830
Nieprzypisane koszty całej Grupy							4 401
Pozostałe przychody							185
Pozostałe koszty							138
Przychody finansowe							4 345
Koszty finansowe							4 766
Zysk/strata przed opodatkowaniem							4 055
Podatek dochodowy							353
Zysk/strata netto							3 702

Wyszczególnienie	Segment I (konserwy i paszety w okresie 01.01-31.12.2010r)	Segment II (petfood w okresie 01.01-31.12.2010r)	Segment III (dania gotowe w okresie 01.01-31.12.2010r)	Segment IV (przetwory w okresie 01.01-31.12.2010r)	Segment V (pozostałe w okresie 01.01-31.12.2010r)	Wylączenia między segmentami	Wartość skonsolidowana razem
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	166 006						166 006
Nieprzypisane aktywa segmentu							
Aktywa ogółem							166 006
Zobowiązania segmentu	50 043						50 043
Nieprzypisane zobowiązania segmentu							
Zobowiązania ogółem							50 043
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Wydatki inwestycyjne	563						563
Nieprzypisane wydatki inwestycyjne							
Amortyzacja środków trwałych	1 523						1 523
Nieprzypisana amortyzacja środków trwałych							
Amortyzacja wartości niematerialnych							0
Nieprzypisana amortyzacja wartości niematerialnych							
Inne koszty niepieniężne (rezerwy)	35						35
Nieprzypisane inne koszty niepieniężne							

31.12.2009

Wyszczególnienie	Segment I (konserwy i paszety w okresie 01.01-31.12.2009r)	Segment II (petfood w okresie 01.01-31.12.2009r)	Segment III (dania gotowe w okresie 01.01-31.12.2009r)	Segment IV (przetwory w okresie 01.01-31.12.2009r)	Segment V (pozostałe w okresie 01.01-31.12.2009r)	Wylączenia między segmentami	Wartość skonsolidowana razem
Przychody	69 355	0	0	0	74	0	69 429
Sprzedaż na zewnątrz	62						62
Sprzedaż między segmentami	69 293				74		69 367
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów - sprzedaż na zewnątrz	103						103
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów - sprzedaż między segmentami	65 463						65 463
Koszty operacyjne	210						210
Wynik operacyjny segmentu	3 579	0	0	0	74	0	3 653
Nieprzypisane koszty całej Grupy							3 613
Pozostałe przychody							35
Pozostałe koszty							149
Przychody finansowe							1 955
Koszty finansowe							2 370
Zysk przed opodatkowaniem							-489
Podatek dochodowy							384
Zysk netto							-873

Wyszczególnienie	Segment I (konserwy i paszety w okresie 01.01-31.12.2009r)	Segment II (petfood w okresie 01.01-31.12.2009r)	Segment III (dania gotowe w okresie 01.01-31.12.2009r)	Segment IV (przetwory w okresie 01.01-31.12.2009r)	Segment V (pozostałe w okresie 01.01-31.12.2009r)	Wylączenia między segmentami	Wartość skonsolidowana razem
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	153 387						153 387
Nieprzypisane aktywa segmentu							
Aktywa ogółem							153 387
Zobowiązania segmentu	53 603						53 603
Nieprzypisane zobowiązania segmentu							
Zobowiązania ogółem							53 603
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Wydatki inwestycyjne	194						194
Nieprzypisane wydatki inwestycyjne							
Amortyzacja środków trwałych	1 568						1 568
Nieprzypisana amortyzacja środków trwałych							
Amortyzacja wartości niematerialnych							0
Nieprzypisana amortyzacja wartości niematerialnych							
Inne koszty niepieniężne (rezerwy)	14						14
Nieprzypisane inne koszty niepieniężne							

Nota 34 Koszty rodzajowe

	31.12.2010	31.12.2009
Amortyzacja środków trwałych	1 523	1 568
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Koszty świadczeń pracowniczych	4 620	4 389
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	56 292	61 696
Koszty usług obcych	3 372	2 661
Koszty podatków i opłat	412	396
Pozostałe koszty	15	15
RAZEM KOSZTY RODZAJOWE	66 234	70 725
Koszty sprzedaży	276	210
Koszty ogólnego zarządu	4 401	3 613
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	63 098	65 566
w tym: - koszt sprzedanych produktów	63 098	65 566
RAZEM	67 775	69 389

Nota 35 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty wynagrodzeń	31.12.2010	31.12.2009
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	4 620	4 389
- koszty wynagrodzeń	3 777	3 644
- koszty ubezpieczeń społecznych	607	559
- pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	236	186

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych i Fundusz Pracy.

Spółka Mispol zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Grupy i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym.

Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 31.12.2010 wynosi 9 tys. zł. Odpis obciążający koszty działalności Spółki na 31.12.2010 wynosi 98 tys. zł.

Nota 36 Pozostałe koszty

	31.12.2010	31.12.2009
Likwidacja materiałów, zapasów, surowców, towarów	127	82
Różnice inwentaryzacyjne		3
Koszty z tytułu szkód samochodowych		7
Reklamacje, odszkodowania, kary, koszty sądowe		11
korekty ZUS lata ubiegłe		1
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów		30
Strata na likwidacji i sprzedaży środków trwałych		2
Pozostałe	11	13
RAZEM	138	149

Do pozostałych kosztów Mispol SA zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością podstawową. Kategoria ta obejmuje koszty likwidacji materiałów oraz różnice inwentaryzacyjne dotyczące zapasów, koszty VAT oraz pozostałe.

Koszty likwidacji materiałów obejmują likwidację opakowań uszkodzonych oraz innych surowców nienadających się do procesu produkcji.

Nota 37 Koszty finansowe

	31.12.2010	31.12.2009
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	2 598	2 295
- kredytów bankowych	2 598	2 295
Odsetki dla kontrahentów, w tym:	8	14
- handlowe	0	8
- leasingowe	7	6
- budżetowe, decyzje pokontrolne	1	0
Straty z tytułu różnic kursowych		39
Odpis na aktywa finansowe	2 150	
Pozostałe	10	22
RAZEM	4 766	2 370

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, odsetki od kontrahentów, różnice kursowe oraz odpisy na aktywach finansowych. Pozostałe koszty finansowe obejmują opłaty i prowizje bankowe.

Koszty odsetek dotyczące kredytów bankowych na dzień 31.12.2010r. wyniosły dla poszczególnych banków odpowiednio: Bank Śląski 4 tys. zł., PKO BP S.A. 2 594 tys. zł.

Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego obejmują odsetki wynikające z umowy.

Nota 38

Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	31.12.2010	31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy	168	289
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	168	289
Odroczony podatek dochodowy	185	95
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	185	95
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	353	384
- przypisane działalności kontynuowanej	353	384

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Mispol S.A. prowadzi działalność na terenie Suwalskiej Strefy Ekonomicznej na podstawie zezwolenia nr 88 z dnia 7 czerwca 2000 roku. Dochód z działalności prowadzonej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej na podstawie Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz przepisów wykonawczych do ustawy z dnia 20 października 1994 roku o specjalnych strefach ekonomicznych jest wolna od podatku. Dochody uzyskane przez jednostkę z działalności nie objętej zezwoleniem strefowym podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi.

Od dnia 01 stycznia 2011 roku Mispol SA nie korzysta już ze zwolnienia z podatku dochodowego ze sprzedaży wyrobów wyprodukowanych przez tę spółkę w strefie.

Nota 39

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	31.12.2010	31.12.2009
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 055	-489
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	4 055	-489
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	770	
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów :		
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	151	421
Koszty bilansowe nie zaliczane do kosztów podatkowych	2 728	473
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	3 951	998
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	282	478
Dochód wolny z tytułu prowadzenia działalności w SSE	2 075	-2 480
Wynik podatkowy	888	1 523
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	168	289

Nota 40 Odroczonego podatku dochodowy w wartościach przed kompensatą aktywów i rezerw podatkowych.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469	284	185	95
Różnice przejściowe:				
- odsetki naliczone do dnia bilansowego	469	284	185	95
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469	284	185	95
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Obciążenie/uznanie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469	284	185	95

W związku z przejściowymi różnicami między podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczonego. Odroczonego podatek został wykazany w tabeli przed dokonaniem kompensaty aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku.

Nota 41 Dywidendy

Spółka Mispol nie zadeklarowała i nie wypłaciła dywidend. W związku z realizacją przyjętej strategii Mispol S.A. na najbliższe lata, zakładającej rozwój działalności oraz ponoszenie nakładów inwestycyjnych, Zarząd Spółki nie rekomendował wypłaty dywidendy

Nota 42

Podmioty powiązane

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	31.12.2010	31.12.2009
MISPOL GROUP TRADE Sp. z o.o.	Białystok	100,00	98,66
MISPOL GROUP CONSULTING Sp. z o.o.	Białystok	100,00	99,96
Agrovita Białystok spółka z o.o.	Białystok	100,00	100,00
Quinfood sp. z o.o.	Grodno, Białoruś	99,00	99,00
Grupa Kapitałowa KSK Bono	Hermanice, Czechy	99,80	99,80
BONO Servis	Hermanice, Czechy	100,00	100,00
BONO Polska w likwidacji*	Białystok		100,00
Grupa Kapitałowa PMB	Białystok	47,69	

* W dniu 31 grudnia 2010 roku zostało otwarte postępowanie likwidacyjne w stosunku do spółki Bono Polska

Jednostka dominująca przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną. Transakcje z tymi podmiotami oraz kluczowymi członkami kadry kierowniczej jednostki dominującej przedstawiają poniższe tabele. Na 30.06.2010 roku udziały Bono Polska zostały objęte 100% odpisem aktualizującym.

Nota 43

Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Jednostki zależne	74 293	71 322	2 742	2 766
Jednostki stowarzyszone			856	

Nota 44

Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Jednostki zależne	58 019	56 318	318	70
Jednostki stowarzyszone			63	

Transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi obejmują transakcje z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów, usług, środków trwałych oraz przychodów finansowych (odsetki od udzielonych pożyczek oraz usługi poręczenia).

Transakcje handlowe zawarte z Mispol Group Trade w zakresie sprzedaży wyrobów Mispol S.A. nie są porównywalne z innymi transakcjami występującymi na rynku. W związku z tym, umowa zawarta między tymi podmiotami zawiera postanowienia dotyczące określenia ceny transferowej na podstawie zysku, jakiego racjonalnie mógłby oczekiwać każdy z podmiotów uczestniczących w transakcji (metoda podziału zysku transakcyjnego określona w par. 15 ust. 1 rozporządzenia w sprawie sposobu i trybu określania dochodów osób prawnych w drodze oszacowania oraz sposobu i trybu eliminowania podwójnego opodatkowania osób prawnych w przypadku korekty zysków podmiotów powiązanych). Pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi zawierane są na zasadach rynkowych.

Rozrachunki z podmiotami powiązanymi obejmują rozrachunki z tytułu dostaw i usług oraz rozrachunki z tytułu udzielonych pożyczek.

Nota 45 Wysokość wynagrodzeń kluczowych członków Kadry Kierowniczej Jednostki Dominującej na dzień 31.12.2010 r.

W badanym okresie członkowie Kadry Kierowniczej Spółki otrzymali wynagrodzenie w łącznej kwocie 587 tys. zł. (2009 rok: 404 tys. zł) brutto z tytułu wykonywania funkcji członka Zarządu Spółki.

Wartość wynagrodzeń członków Zarządu przedstawiają poniższe tabele:

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Marek Piątkowski	Prezes Zarządu		188
Mirosława Achinger	Prezes Zarządu	332	61
Piotr Domaszewski	Członek Zarządu	80	137
Roman Piotr Bańka	Członek Zarządu	68	12
Robert Orlowski	Członek Zarządu	65	
Beata Waboł	Prokurent	42	6
Razem		587	404

Nota 46 Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2010 r.

W badanym okresie członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymali wynagrodzenie w łącznej kwocie 228 tys. zł (2009 rok: 239 tys. zł) brutto z tytułu wykonywania funkcji członka Rady Nadzorczej.

Wartość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej przedstawiają poniższe tabele:

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Krzysztof Smolarczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej	45	48
Adam Bogusław Lenkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	39	36
Katarzyna Rutkowska	Członek Rady Nadzorczej		18
Piotr Laskowski	Członek Rady Nadzorczej		18
Waldemar Jastrzemski	Członek Rady Nadzorczej		25
Malec Andrzej	Członek Rady Nadzorczej	36	11
Kulesza Anna	Członek Rady Nadzorczej	36	11
Jan Lisowski	Członek Rady Nadzorczej	36	36
Jarosław Rudnicki	Członek Rady Nadzorczej	36	36
RAZEM		228	239

Nota 47 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń kluczowych członków Kadry Kierowniczej Jednostki Dominującej

Na dzień 31.12.2010 roku Spółka nie posiadała wierzytelności względem Kluczowych Członków Kadry Kierowniczej Jednostki z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

Nota 48

Istotne zdarzenia po dniu bilansowymPołączenie Mispol SA z jej spółkami zależnymi

W dniu 03 stycznia 2011 roku Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie dotyczące rejestracji połączenia spółki MISPOL S.A. z jej jednoosobowymi spółkami zależnymi: 1/ Mispol Group Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku - prowadzącą działalność produkcyjną w zakresie pet-food oraz działalność dystrybucyjną w obszarze czterech segmentów: konserw i pasztetów, dań gotowych, pet-food i przetworów owocowo-warzywnych, oraz 2/ Agrovita Białystok Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku - prowadzącą działalność produkcyjną w zakresie dań gotowych i przetworów owocowo-warzywnych. Zgodnie z otrzymanym postanowieniem Sądu w/w połączenie zostało wpisane do rejestru KRS MISPOL S.A. jako spółki przejmującej w dniu 03 stycznia 2011r. Połączenia spółek zostało przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie się poprzez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych Agrovita Białystok oraz Mispol Group Trade Sp. z o.o. na spółkę przejmującą MISPOL S.A.

Ze względu na fakt, iż MISPOL S.A. posiada 100% udziałów spółki Mispol Group Trade sp. z o.o. i 100% spółki Agrovita Białystok sp. z o.o. do połączeń miała zastosowanie uproszczona procedura dopuszczona w takich sytuacjach przez przepisy kodeksu spółek handlowych (art. 516 § 6 k.s.h.). W związku z zastosowaniem procedury uproszczonej nie zostało sporządzone sprawozdanie zarządu przewidziane w art. 501 k.s.h. oraz pisemna opinia biegłego, o której mowa w art. 503 § 1 k.s.h. Celem wewnętrznej konsolidacji jest uproszczenie i uczynienie bardziej przejrzystą strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej MISPOL. Długoterminowym celem połączenia jest stworzenie podmiotu o silnych fundamentach i mocniejszej pozycji konkurencyjnej, poprzez wytworzenie wizji jednolitej i spójnej organizacji, skoncentrowanej na realizacji głównych procesów biznesowych, zdolnej do dalszego dynamicznego rozwoju. W efekcie połączenia wystąpi efektywniejsze wykorzystanie zasobów oraz potencjału ludzkiego, technicznego, wspólnej sieci zaopatrzenia, poprawa standingu finansowego oraz wyeliminowanie wzajemnych rozliczeń między łączącymi się podmiotami.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Mispol SA

W dniu 4 stycznia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MISPOL S.A. uchwałą nr 8/2011 z dnia 4 stycznia 2011 r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Rudnickiego i w tym też dniu powołało dwóch nowych Członków Rady Nadzorczej - Pana Petras Jašinskas (uchwała nr 9/2011) i Pana Ignas Staškevičius (uchwała nr 10/2011).

Natomiast podczas posiedzenia Rady Nadzorczej MISPOL S.A. w dniu 10 stycznia 2011 r. dokonano wyboru Pana Petras Jašinskas na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie organu zarządzającego Mispol SA

W dniu 24 lutego 2011 r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu Emitenta złożył Pan Roman Piotr Bańka, natomiast dnia 25 lutego 2011 r. Rada Nadzorcza MISPOL SA otrzymała rezygnację Pana Roberta Tomasza Orłowskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Nota 49

Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Umowa na badanie jednostkowego rocznego i przegląd jednostkowego półrocznego sprawozdania zawarta w dniu 23 lipca 2010 roku pomiędzy Mispol S.A. ul. Szafirowa 17, 16-400 Suwałki a Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach 40-286, ul. Floriana 15. Kwota umowy wynosi 24 tys. zł netto, tj. 11 tys. zł netto za przegląd sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2010 oraz 13 tys. zł netto za badanie sprawozdania finansowego za rok 2010. W roku 2010 zapłacono została kwota 13 tys. zł netto za badanie sprawozdania finansowego za rok 2009 oraz kwota 11 tys. zł netto za przegląd sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2010 r.

Umowa na badanie skonsolidowanego rocznego i przegląd skonsolidowanego półrocznego sprawozdania zawarta w dniu 23 lipca 2010 roku pomiędzy Mispol S.A. ul. Szafirowa 17, 16-400 Suwałki a Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach 40-286, ul. Floriana 15. Kwota umowy wynosi 28 tys. zł netto, tj. 13 tys. zł netto za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2010 oraz 15 tys. zł netto za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010. W roku 2010 zapłacono została kwota 17 tys. zł netto za badanie sprawozdania finansowego za rok 2009 oraz kwota 13 tys. zł netto za przegląd sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2010 r.

Nota 50

Informacje o umowach zawartych przez jednostkę a nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Jednostka nie posiada umów, które nie zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym.

Podpisy osób reprezentujących Emitenta			
Data podpisania	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15.03.2011r.	Mirosława Achinger	Prezes Zarządu	
15.03.2011r.	Piotr Domaszewski	Członek Zarządu	
15.03.2011r.	Bartłomiej Kowalczyk	Prokurent, Dyrektor Handlowy	
15.03.2011r.	Beata Waboł	Prokurent, Dyrektor Finansowy	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg:			
Data podpisania	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15.03.2011r.	Piotr Malec	Główny Księgowy	

Data sporządzenia sprawozdania finansowego Mispol S.A. - 15 marca 2011r.

Kwoty wyrażone w tys. zł., o ile nie podano inaczej.