

MISPOL SPÓŁKA AKCYJNA W BIAŁYMSTOKU

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

KATOWICE, MARZEC 2011 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ MISPOL SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W BIAŁYMSTOKU**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Mispol Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, na które składa się:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **166.006 tys. złotych,**
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **3.702 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **16.179 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **82 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223, wraz z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawdziwości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3/ zapisów 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).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



Anna Kazirod

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9303

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 15 marca 2011 roku

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**MISPOL SPÓŁKA AKCYJNA
W BIAŁYMSTOKU**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Mispol Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Mispol S.A. z siedzibą w Białymstoku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

<i>Raport zawiera 22 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:</i>		<i>Strona</i>
<i>I.</i>	<i>Część ogólna</i>	<i>2</i>
<i>II.</i>	<i>Sytuacja finansowa</i>	<i>7</i>
<i>III.</i>	<i>Informacje szczegółowe</i>	<i>9</i>

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Mispol Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku została utworzona aktem notarialnym zarejestrowanym w dniu 14 sierpnia 2002 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Białymstoku (15-399), przy ulicy Octowej nr 1.

Poprzednio, siedziba Spółki mieściła się w Suwałkach, przy ulicy Szafirowej 17.

Na podstawie uchwały nr 6/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 listopada 2010 roku dokonano zmiany siedziby Spółki z dotychczasowej – miasta Suwałki na miasto Białystok. W tym samym dniu Zarząd podjął uchwałę w sprawie zmiany adresu siedziby Spółki z dniem wpisania połączenia Spółki z przejmowanymi spółkami zależnymi. Zmiana adresu siedziby Spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 stycznia 2011 roku.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000126519.

W dniu 22 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały o połączeniu Mispol S.A. jako spółki przejmującej, z Mispol Group Trade Sp. z o.o. (uchwała nr 4/2010) oraz Agrovita Białystok Sp. z o.o. (uchwała nr 5/2010) jako spółkami przejmowanymi, w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą. W dniu 3 stycznia 2011 roku dokonano wpisu o połączeniu wymienionych spółek w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Mispol z siedzibą w Białymstoku jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 050400516 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 542-23-77-014.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja wyrobów z mięsa,
- przetwarzanie i konserwowanie mięsa,
- wytwarzanie gotowych posiłków i dań,
- produkcja pozostałych artykułów spożywczych,
- sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa,
- sprzedaż hurtowa pozostałej żywności.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od przedstawionego powyżej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy wynosił 1.789 tys. złotych i był podzielony na 17.885.752 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Pan Marek Jutkiewicz	2.300.000	230.000,00	12,8
Podlaskie Towarzystwo Finansowo – Inwestycyjne Sp. z o.o.	1.896.752	189.675,20	10,6
NEWMA HILDINGS B.V.	1.746.369	174.636,90	9,8
UAB NDX ENERGIJA	853.026	85.302,60	4,8
Pan Krzysztof Smolarczyk	829.431	82.943,10	4,6
Pozostali	10.260.174	1.026.017,40	57,4
Razem	17.885.752	1.788.575,20	100,0

W ciągu roku obrotowego miały miejsce zmiany wartości kapitału podstawowego.

Na podstawie uchwały Zarządu nr 1/2010 z dnia 15 grudnia 2010 roku dokonano podwyższenia kapitału podstawowego o kwotę 190 tys. złotych poprzez emisję akcji serii K o wartości nominalnej 0,10 złotych każda w liczbie 1.598.899 akcji oraz emisję akcji serii L o wartości nominalnej 0,10 złotych każda w liczbie 297.853 akcji. Akcje serii K i L zostały pokryte wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału podstawowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31 grudnia 2010 roku.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2010 roku wynosił 115.963 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 16.179 tys. złotych.

Badana jednostka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Mispol.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład grupy kapitałowej Mispol wchodziły następujące jednostki:

- Mispol S.A. z siedzibą w Suwałkach,
- Mispol Group Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku,
- Mispol Group Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku,
- Quinfood Sp. z o.o. z siedzibą w Grodnie (Białoruś),
- Agrovita Białystok Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku,
- Bono Servis Sp. z o.o. z siedzibą w Hermanicach nad Łabą (Czechy),
- Grupa Kapitałowa KSK Bono z siedzibą w Hermanicach nad Łabą (Czechy).

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

- | | |
|-------------------|-------------------------------|
| • Prezes Zarządu | - Pani Mirosława Achinger, |
| • Członek Zarządu | - Pan Piotr Domaszewski, |
| • Członek Zarządu | - Pan Roman Piotr Bańka, |
| • Członek Zarządu | - Pan Robert Tomasz Orłowski. |

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 9 sierpnia 2010 roku Rada Nadzorcza na podstawie uchwały nr 1/09/08/2010 powołała Pana Roberta Orłowskiego na Członka Zarządu Spółki.

Ponadto wystąpiły zmiany w składzie Zarządu po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe.

W dniu 24 lutego 2011 roku Pan Roman Bańka złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki. Natomiast w dniu 25 lutego 2011 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Pan Robert Orłowski. Do dnia sporządzenia raportu zmiany te nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 był następujący:

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

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Natomiast wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe.

W dniu 4 stycznia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na podstawie uchwały nr 8/2011 odwołało Pana Jarosława Rudnickiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Pana Petras Jašinskas (uchwała nr 9/2011) oraz Pana Ignas Staškevičius (uchwała nr 10/2011). Zmiany te zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 stycznia 2011 roku.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **166.006 tys. złotych,**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **3.702 tys. złotych,**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **16.179 tys. złotych,**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **82 tys. złotych,**
- informację dodatkową do sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a Mispol Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, przy ulicy Octowej 1 w dniu 23 lipca 2010 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 2/16/07/2010 Rady Nadzorczej z dnia 16 lipca 2010 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident Anna Kazirod - wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9303.

W badaniu uczestniczyła Justyna Wilk – asystent.

Badanie przeprowadzono w lutym i marcu 2011 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 15 marca 2011 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 16 czerwca 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w dniu 18 października 2010 roku w Monitorze Polskim B nr 2018.

Zgodnie z uchwałą nr 6/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 czerwca 2010 roku strata netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie (873) tys. złotych została pokryta z kapitału zapasowego.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2010 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2010 r.	2009 r.	2008 r.
Suma bilansowa	166.006	153.387	154.338
Aktywa trwałe	104.225	91.850	93.279
Kapitał własny	115.963	99.784	93.426
w tym: wynik finansowy	3.702	(873)	1.304
• EBITDA	5.999	1.494	5.671
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja			
• Rentowność/ Deficytowość sprzedaży brutto (%)	6,2	(0,1)	7,0
EBIT / przychody operacyjne			
• Rentowność/Deficytowość sprzedaży netto (%)	5,1	(1,3)	2,1
wynik finansowy netto / przychody operacyjne			
• Rentowność/Deficytowość kapitału własnego (%)	3,2	(0,9)	1,4
wynik finansowy netto / kapitał własny			
• Rentowność/Deficytowość majątku (aktywów) (%)	2,2	(0,6)	0,8
wynik finansowy netto / suma bilansowa			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,3	3,3	1,1
aktywa bieżące / zobowiązania krótkoterminowe			
• Płynność II stopnia (szybka)	1,2	3,1	1,0
aktywa bieżące – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	14.410	43.096	5.062
kapitał własny + zobowiązania długoterminowe – aktywa trwałe			
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	73	227	30
kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody operacyjne			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	184	193	202
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne			
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	21	21	21
Zapasy x liczba dni okresu / koszty operacyjne			

(w tysiącach złotych)	2010 r.	2009 r.	2008 r.
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	49	58	60
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	30,1	34,9	39,5
Suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa			
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	12,7	8,1	10,1
EBITDA/zobowiązania krótkoterminowe			
• Wynik finansowy netto za 1 akcję (EPS) zł	0,21	(0,05)	0,09
Wynik finansowy netto / ilość wyemitowanych akcji *			

* liczba akcji dla 2008 roku: 14.539.000 sztuk

liczba akcji dla 2009 roku: 15.989.000 sztuk

liczba akcji dla 2010 roku: 17.885.752 sztuk

2. Komentarz:

W badanym roku obrotowym Spółka osiągnęła zysk na prowadzonej działalności w kwocie 3.702 tys. złotych, czego efektem był wzrost rentowności sprzedaży, majątku oraz kapitału własnego w stosunku do roku ubiegłego.

W porównaniu do roku poprzedniego, płynność finansowa Spółki uległa zmniejszeniu; na dzień 31 grudnia 2010 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 1,3. Jednocześnie kapitał obrotowy netto zmniejszył się o 28.686 tys. złotych.

W roku obrotowym cykle obrotu należności i zobowiązań uległy skróceniu, natomiast przeciętny cykl obrotu zapasów nie uległ zmianie. Swoje zobowiązania Spółka reguluje przeciętnie w okresie znacznie krótszym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności. Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących wzrósł w porównaniu do roku 2009 i na dzień bilansowy jego wielkość wynosiła 12,7%.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitały własne stanowiły 69,9 % całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 30,1% jednostka finansowała swoją działalność z kapitałów obcych.

W 2010 roku na jedną akcję przypadało 0,21 zł zysku netto.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- | | |
|---|---------------------------------------|
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2010 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2010 roku, |
| • wartości niematerialnych | wg stanu na dzień
31.12.2010 roku, |
| • materiałów w magazynach | wg stanu na dzień
31.12.2010 roku, |
| • produktów gotowych | wg stanu na dzień
31.12.2010 roku, |
| • należności | wg stanu na dzień
31.12.2010 roku. |

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy Kancelarii uczestniczyli w obserwacji spisów z natury wyrobów gotowych w dniu 29 grudnia 2010 roku.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych. Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

c) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nieposiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe. Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności licencje nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka ustala uwzględniając okres czasu, w którym według przewidywań dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę.

Okresy użytkowania dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

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

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż w momencie kiedy środek trwały jest gotowy do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują udzielone pożyczki oraz udziały w jednostkach powiązanych. Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udziały w jednostkach wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności z tytułu pożyczek prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

f) Zapasy

Zapasy obejmują materiały oraz produkty gotowe. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższym od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

g) Rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy. Rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności:

- opłacone z góry na przyszłe okresy ubezpieczenia, opłaty oraz prenumeraty,
- koszty finansowe dotyczące umów leasingowych,
- koszty zakupu lub wytworzenia opakowań.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

h) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, które są wyceniane w wartości nominalnej.

j) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

k) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Zmiany wartości tej rezerwy zalicza się do przychodów lub kosztów.

l) Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze,
- rezerwy na niezafakturowane usługi.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Spółka uznaje koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuariálną na koniec każdego roku obrotowego. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

ł) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu kredytów oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych. Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów wykazywane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania finansowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

m) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym. Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

n) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują dotacje na sfinansowanie nabycia środków trwałych. Przychody z tytułu dotacji rozliczane są proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych, których dotyczą. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe przychodów prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

o) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

p) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów oraz kosztów finansowych.

r) **Pozostałe przychody i koszty**

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

s) **Przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

t) **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

4. **Charakterystyka poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów**

4.1. **Rzeczowe aktywa trwałe**

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec roku		Stan na początek roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	25.363	10.241	24.815	8.724
- <i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	14.612	7.640	14.213	6.415

Największy udział w wartości netto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2010 roku miały grunty i budynki (52,1%) oraz maszyny i urządzenia (46,1%).

W badanym roku obrotowym dokonano zwiększenia środków trwałych na łączną kwotę 554 tys. złotych, z czego 518 tys. złotych dotyczyło aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 9,1% majątku jednostki.

4.2. **Wartości niematerialne**

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

4.3. Aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan aktywów finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

(w tys. złotych)	Stan na koniec roku	Stan na początek roku
• udziały i akcje w jednostkach powiązanych	89.046	75.758
• udzielone pożyczki	19.736	21.895
Razem	108.782	97.653

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiadała udziały w jednostkach zależnych: Mispol Group Trade Sp. z o.o. (1.973 tys. złotych), Mispol Group Consulting Sp. z o.o. (21.015 tys. złotych), Agrovita Białystok Sp. z o.o. (15.178 tys. złotych), KSK Bono Sp. z o.o. (34.766 tys. złotych), Bono Servis Sp. z o.o. (705 tys. złotych) oraz Bono Polska Sp. z o.o. w likwidacji (2.149 tys. złotych). W trakcie badanego okresu nabyto udziały w jednostkach zależnych na łączną kwotę 28 tys. złotych. Na dzień bilansowy udziały w jednostkach zależnych objęto odpisem aktualizującym w wysokości 2.149 tys. złotych.

Ponadto Spółka posiadała akcje w jednostce stowarzyszonej (PMB S.A.), które zostały nabyte w badanym okresie za łączną kwotę 15.409 tys. złotych.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała należności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom zależnym na łączną kwotę 19.736 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku aktywa finansowe stanowiły 65,5% majątku jednostki.

4.4. Zapasy

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan zapasów wynika z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%	Poz. 2/4
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• materiały	1.139	36,0	1.056	22,8	107,9
• produkty gotowe	2.022	64,0	3.584	77,2	56,4
Ogółem	3.161	100,0	4.640	100,0	68,1
Odpis aktualizujący	30	0,9	30	0,6	100,0
Wartość zapasów netto	3.131	99,1	4.610	99,4	67,9

W porównaniu do roku ubiegłego wartość brutto zapasów zmniejszyła się o 31,9 %. Na dzień bilansowy największy udział w strukturze zapasów miały produkty gotowe, których udział wyniósł 64,0%.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zapasy stanowiły 1,9% aktywów Spółki.

4.5. Należności krótkoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%
terminowe	16.798	43,7	15.955	46,1
• do 12 miesięcy	16.798	43,7	15.955	46,1
przeterminowane	21.673	56,3	18.656	53,9
• do 1 miesiąca	8.632	22,4	8.596	24,9
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12.856	33,4	9.874	28,5
• powyżej roku	185	0,5	186	0,5
Należności brutto	38.471	100,0	34.611	100,0
Odpisy aktualizujące	185	0,5	186	0,5
Należności netto	38.286	99,5	34.425	99,5

Na dzień bilansowy stan należności z tytułu dostaw i usług o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy wyniósł 0,5%, należności te zostały w całości objęte odpisem aktualizującym. Należności od jednostek powiązanych stanowią 99,5% wartości brutto należności z tytułu dostaw i usług.

Do należności krótkoterminowych zaliczono również rozrachunki z tytułu podatku od towarów i usług w kwocie 516 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku należności krótkoterminowe stanowiły 23,4% majątku Spółki.

4.6. Rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym wynika z ksiąg rachunkowych i dotyczył niżej wymienionych tytułów:

	(w tys. złotych)
• koszty finansowe dotyczące umów leasingowych	66
• koszty zakupu lub wytworzenia opakowań	21
• ubezpieczenia i prenumeraty	5
• pozostałe	2
Razem	94

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,1% majątku Spółki.

4.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych.

Na koniec roku obrotowego środki pieniężne obejmowały:

	Wielkość w tys. złotych	% udziału
• środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	64	100,0
Razem	64	100,0

4.8. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość kapitałów własnych wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	1.789
• kapitały rezerwowe i zapasowe	110.472
• zysk netto	3.702
Kapitały własne razem	115.963

Na podstawie uchwały Zarządu z dnia 15 grudnia 2010 roku dokonano podwyższenia kapitału podstawowego o kwotę 190 tys. złotych poprzez emisję akcji serii K o wartości nominalnej 0,10 złotych każda w liczbie 1.598.899 akcji oraz emisję akcji serii L o wartości nominalnej 0,10 złotych każda w liczbie 297.853 akcji. Nadwyżka wartości wyemitowanych akcji w cenie emisyjnej nad ich wartością nominalną wyniosła 12.291 tys. złotych i po pomniejszeniu o koszty poniesione w związku z emisją w kwocie 4 tys. złotych, została odniesiona na kapitał zapasowy. Ponadto na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy strata netto za rok 2009 w kwocie (873) tys. złotych została pokryta z kapitału zapasowego.

Pozycja kapitałów własnych stanowi 69,9% ogólnej sumy pasywów.

4.9. Zobowiązania finansowe

Wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wielkość zobowiązań finansowych wynika z ewidencji księgowej. Wielkość zobowiązań finansowych na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
Zobowiązania długoterminowe:		
• zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	377	-
• zobowiązania z tytułu kredytów	1.202	34.870
Zobowiązania krótkoterminowe:		
• zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	101	30
• zobowiązania z tytułu kredytów	38.177	7.815
Razem	39.857	42.715

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania finansowe stanowiły 24,0% pasywów Spółki.

4.10. Rezerwy

Stan rezerw wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
Rezerwy długoterminowe:		
• rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe	9	8
• rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469	284
Rezerwy krótkoterminowe:		
• rezerwy na niewykorzystane urlopy	116	78
• rezerwy na niezafakturowane usługi	28	32
Razem	622	402

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rezerwy stanowiły 0,4% pasywów Spółki.

4.11. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%
terminowe	5.893	71,2	5.849	58,1
• do 12 miesięcy	5.893	71,2	5.849	58,1
przeterminowane	2.383	28,8	4.215	41,9
• do 1 miesiąca	2.138	25,8	3.138	31,2
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	228	2,8	1.022	10,2
• powyżej 3 do 6 miesięcy	17	0,2	54	0,5
• powyżej 6 miesięcy do roku	-	-	1	-
Ogółem	8.276	100,0	10.064	100,0

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazane na dzień bilansowy zmniejszyły się o 17,8% w porównaniu do roku ubiegłego.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występowały zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy.

Do zobowiązań krótkoterminowych zaliczono również rozrachunki publiczno-prawne w kwocie 244 tys. złotych, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 184 tys. złotych, rozrachunki z tytułu nabycia akcji w kwocie 150 tys. złotych oraz inne zobowiązania bieżące wynoszące 6 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

	(w tys. złotych)
• składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	194
• podatek dochodowy od osób fizycznych	41
• wpłaty na PFRON	7
• opłaty za korzystanie ze środowiska	2
Razem	244

W okresie badanego roku obrotowego przeprowadzono w Spółce kontrolę podatkową w zakresie zasadności zwrotu podatku od towarów i usług deklarowanego do rozliczenia za miesiąc grudzień 2009 roku. Kontrola ta nie wykazała nieprawidłowości.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań finansowych) stanowiły 5,3% ogólnej sumy pasywów.

4.12. Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą przychodów z tytułu dotacji otrzymanych z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa w kwocie 704 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,4% sumy bilansowej.

4.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W 2010 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 72.205 tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 4,0 %.

W roku obrotowym przychody ze sprzedaży obejmowały głównie przychody ze sprzedaży produktów, których udział wyniósł 99,9%.

4.14. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

Wykazane w roku obrotowym koszty wynikają z ksiąg rachunkowych.

W 2010 roku Spółka poniosła koszty sprzedanych produktów i towarów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu w łącznej kwocie 67.776 tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego były one niższe o 2,3%.

4.15. Pozostałe przychody i koszty

Wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Do pozostałych przychodów zaliczono głównie otrzymane dotacje w wysokości 181 tys. złotych. W pozostałych kosztach wykazano między innymi koszty związane z likwidacją zapasów w kwocie 127 tys. złotych.

Na pozostałej działalności Spółka osiągnęła zysk w wysokości 47 tys. złotych.

4.16. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Do przychodów finansowych zaliczono głównie odsetki od pożyczek w kwocie 2.114 tys. złotych oraz otrzymane dywidendy w wysokości 2.146 tys. złotych. W kosztach finansowych wykazano w szczególności odsetki od kredytów w łącznej wysokości 2.598 tys. złotych oraz odpis aktualizujący utworzony na aktywa finansowe w kwocie 2.150 tys. złotych.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 421 tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

	(w tys. złotych)
• zastaw rejestrowy na udziałach	37.621
• hipoteki kaucyjne na nieruchomościach	5.846
• zastawy rejestrowe na środkach trwałych	7.037
• zastawy rejestrowe na wyrobach gotowych	3.000
Razem	53.504

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2010 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują udzielone gwarancje i poręczenia w wysokości 25.157 tys. złotych.

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego

W dniu 22 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały o połączeniu Mispol S.A. jako spółki przejmującej, z Mispol Group Trade Sp. z o.o. (uchwała nr 4/2010) oraz Agrovita Białystok Sp. z o.o. (uchwała nr 5/2010) jako spółkami przejmowanymi, w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą. W dniu 3 stycznia 2011 roku dokonano wpisu o połączeniu wymienionych spółek w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Poza wymienionym zdarzeniem, po dacie sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

9. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

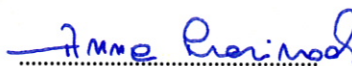
Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne, wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

10. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

Kluczowy biegły rewident:



Anna Kazirod
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9303

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 15 marca 2011 roku