



SKONSOLIDOWANY RAPORT - QSr za III kwartał 2013 roku

**sporządzony wg
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

dnia 14 listopada 2013 r.

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	11
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
Dodatkowe noty objaśniające	17
1. Informacje ogólne	17
1.1. Informacje o podmiocie dominującym	17
1.2. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Mispol na dzień 30 września 2013 roku, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	18
1.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	18
1.4. Czas trwania działalności	19
1.5. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	19
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego	19
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	20
4. Sezonowość działalności	21
5. Informacje dotyczące segmentów działalności	21
5.1. Pozostałe przychody operacyjne	27
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	28
8. Podatek dochodowy	28
9. Rzeczowe aktywa trwałe	29
9.1. Kupno i sprzedaż	29
9.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	30
10. Wartości niematerialne	30
10.1. Kupno i sprzedaż	30
10.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	30
11. Zapasy	30
12. Podatek odroczony	31
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu faktoringu	32
14. Kapitałowe papiery wartościowe	34
15. Rodzaj oraz kwoty innych pozycji wpływających na aktywa, kapitał, całkowite dochody lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	34
16. Działalność zaniechana	35
17. Wartość firmy oraz nabycie i zbycie udziałów	38
18. Przekształcenie sprawozdań finansowych	39
19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	40

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

20. Zobowiązania inwestycyjne.....	40
21. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	40
22. Transakcje związane z nabyciem PMB.....	41
23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	41
23.1. Zawarcie ugody pomiędzy akcjonariuszami MISPOL S.A.	41
24. Najważniejsze informacje	42
24.1 Przychody skonsolidowane Grupy – działalność kontynuowana.....	42
24.2 Poziom zysków – działalność kontynuowana	42
24.3 Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez nich wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	43
25. Charakterystyka sprzedaży Grupy	44
26. Wyniki w III kwartale 2013 roku.....	45
27. Informacje dodatkowe.....	48
27.1 Informacja o istotnych umowach	48
27.2 Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	48
27.3 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	48
27.4 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świecie wyników zaprezentowanych w raporcie w stosunku do wyników prognozowanych	49
27.5 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę przez niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości wraz z przedstawieniem: informacji o podmiocie z którym została zawarta transakcja, informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, informacji o przedmiocie transakcji, istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta, wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta.....	50
27.6 Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz prokurentów Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (rocznego), odrębnie dla każdej z osób.....	50
27.7 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	51
27.8 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	52
27.9 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, nie ujęte w sprawozdaniu za dany okres śródroczny a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta	53
27.10 Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	53
27.11 Inne informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	57

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EURO	
	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku.	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku.	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
	Stan na 30 września 2013	Stan na 30 września 2012	Stan na 30 września 2013	Stan na 30 września 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	153 006	171 022	36 231	40 770
Wynik na działalności operacyjnej	4 264	(14 794)	1 010	(3 527)
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	1 852	(18 272)	439	(4 356)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 977	(17 879)	468	(4 262)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(383)	(589)	(91)	(140)
Zysk (strata) netto	1 594	(18 468)	377	(4 403)
Dochody całkowite przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 676	(20 206)	397	(4 817)
Dochody całkowite razem	1 676	(20 206)	397	(4 817)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 270	(4 334)	1 011	(1 033)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 631	(3 859)	386	(920)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 687)	12 062	(1 347)	2 875
Przepływy pieniężne netto	214	3 869	51	922
Aktywa razem***	119 706	125 675	28 391	30 741
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania***	79 413	87 256	18 835	21 343
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej***	40 293	38 419	9 556	9 398
Kapitał własny razem***	40 293	38 419	9 556	9 398
Liczba akcji (tys. szt.)	17 886	17 886	17 886	17 886
Liczba akcji w tys. szt. w oparciu o które liczony jest zysk i wartość księgowa na jedną akcję	15 989	15 989	15 989	15 989
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą* (PLN/EURO):				
- z działalności kontynuowanej	0,12	(1,12)	0,03	(0,27)
- z działalności zaniechanej	(0,02)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
- z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,10	(1,16)	0,02	(0,28)
Wartość księgowa na jedną akcję**, *** (PLN/EURO)	2,52	2,40	0,60	0,59

Objaśnienia:

* Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą obliczony został jako iloraz zysku (straty) netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz liczby akcji skorygowanej o akcje, które nie zostały objęte przez PTFI w ilości 1.897 tys. akcji (MSR 33.21). Liczba akcji w oparciu o które liczony jest zysk wynosi 15.989 tys. sztuk.

** Wartość księgowa na jedną akcję na koniec III kwartału roku bieżącego oraz na koniec roku 2012 obliczona została jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz liczby akcji skorygowanej o akcje, które nie zostały objęte przez PTFI w ilości 1.897 tys. akcji (MSR 33.21). Liczba akcji w oparciu o które liczona jest wartość księgowa na jedną akcję wynosi 15.989 tys. sztuk.

*** Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano na koniec III kwartału bieżącego roku i na koniec poprzedniego roku obrotowego.

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 trzech kwartałów; kurs ten wyniósł za trzy kwartały 2013 r.: 1 EURO = 4,2231 PLN, a za trzy kwartały 2012 r.: 1 EURO = 4,1948 PLN

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 30.09.2013 r. : 1 EURO = 4,2163 PLN a na 31.12.2012 r. : 1 EURO = 4,0882 PLN;

**WYBRANE JEDNOSTKOWE
DANE FINANSOWE**

	w tys. PLN		w tys. EURO	
	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Wybrane dane finansowe	Stan na 30 września 2013	Stan na 30 września 2012	Stan na 30 września 2013	Stan na 30 września 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	145 060	152 947	34 349	36 461
Wynik na działalności operacyjnej	3 370	(7 566)	798	(1 804)
Zysk (strata) brutto	(377)	(15 104)	(89)	(3 601)
Zysk (strat) netto	(112)	(14 482)	(27)	(3 452)
Dochody całkowite razem	(112)	(14 482)	(27)	(3 452)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 560	(11 323)	606	(2 699)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 920	8 740	455	2 084
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 301)	5 751	(1 018)	1 371
Przepływy pieniężne netto	179	3 168	42	755
Aktywa razem***	115 396	120 036	27 369	29 362
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania***	75 637	80 165	17 939	19 609
Kapitał własny razem***	39 759	39 871	9 430	9 753
Liczba akcji (tys. szt.)	17 886	17 886	17 886	17 886
Liczba akcji w tys. szt. w oparciu o które liczony jest zysk i wartość księgowa na jedną akcję	15 989	15 989	15 989	15 989
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą* (PLN/EURO)	(0,01)	(0,91)	(0,002)	(0,22)
Wartość księgowa na jedną akcję**, (PLN/EURO)	2,49	2,49	0,59	0,61

Objaśnienia:

* Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą obliczony został jako iloraz zysku (straty) netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz liczby akcji skorygowanej o akcje, które nie zostały objęte przez PTFI w ilości 1.897 tys. akcji (MSR 33.21). Liczba akcji w oparciu o które liczony jest zysk wynosi 15.989 tys. sztuk.

** Wartość księgowa na jedną akcję na koniec III kwartału roku bieżącego oraz na koniec roku 2012 obliczona została jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz liczby akcji skorygowanej o akcje, które nie zostały objęte przez PTFI w ilości 1.897 tys. akcji (MSR 33.21). Liczba akcji w oparciu o które liczona jest wartość księgowa na jedną akcję wynosi 15.989 tys. sztuk.

*** Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano na koniec III kwartału bieżącego roku i na koniec poprzedniego roku obrotowego.

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 trzech kwartałów; kurs ten wyniósł za trzy kwartały 2013 r.: 1 EURO = 4,2231 PLN, a za trzy kwartały 2012 r.: 1 EURO = 4,1948 PLN

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 30.09.2013 r. : 1 EURO = 4,2163 PLN a na 31.12.2012 r. : 1 EURO = 4,0882 PLN;

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

		okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)
	Nota				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	5	55 998	153 006	56 796	171 022
Przychody ze sprzedaży		55 998	153 006	56 796	171 022
Koszt własny sprzedaży		(47 593)	(131 479)	(49 925)	(146 541)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		8 405	21 527	6 871	24 481
Pozostałe przychody operacyjne	5.1	449	1 778	610	2 113
Koszty sprzedaży		(3 316)	(11 088)	(7 521)	(26 030)
Koszty ogólnego zarządu		(2 175)	(6 638)	(2 535)	(9 685)
Pozostałe koszty operacyjne		(582)	(1 315)	(456)	(5 673)
Zysk/strata z działalności operacyjnej		2 781	4 264	(3 031)	(14 794)
Przychody finansowe		127	593	534	1 097
Koszty finansowe		(718)	(3 005)	(1 845)	(4 575)
Zysk/(strata) brutto		2 190	1 852	(4 342)	(18 272)
Podatek dochodowy	8	67	125	67	393
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		2 257	1 977	(4 275)	(17 879)
Działalność zaniechana	16				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		0	(383)	(4 927)	(589)
Zysk/(strata) netto za okres		2 257	1 594	(9 202)	(18 468)
Zysk/(strata) przypadający/a:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 257	1 594	(9 202)	(18 468)
Akcjonariuszom niekontrolującym					
		2 257	1 594	(9 202)	(18 468)
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(111)	82	(1 134)	(1 738)
Inne całkowite dochody netto		(111)	82	(1 134)	(1 738)

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	2 146	1 676	(10 336)	(20 206)
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 146	1 676	(10 336)	(20 206)
Akcjonariuszom niekontrolującym				
	2 146	1 676	(10 336)	(20 206)
Zysk/(strata) na jedną akcję:*				
– podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,14	0,10	(0,58)	(1,16)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,14	0,12	(0,27)	(1,12)
– podstawowy z zysku z działalności zaniechanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0	(0,02)	(0,31)	(0,04)
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,14	0,10	(0,58)	(1,16)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,14	0,12	(0,27)	(1,12)
– rozwodniony z zysku z działalności zaniechanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0	(0,02)	(0,31)	(0,04)

* Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą obliczony został jako iloraz zysku (straty) netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz liczby akcji skorygowanej o akcje, które nie zostały objęte przez PTFI w ilości 1.897 tys. akcji (MSR 33.21). Liczba akcji w oparciu o które liczony jest zysk wynosi 15.989 tys. sztuk.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

		okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)
	Nota				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	5	53 610	145 060	52 628	152 947
Przychody ze sprzedaży		53 610	145 060	52 628	152 947
Koszt własny sprzedaży		(47 457)	(129 376)	(47 472)	(136 679)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		6 153	15 684	5 156	16 268
Pozostałe przychody operacyjne	5.1	454	1 519	296	1 327
Koszty sprzedaży		(2 571)	(7 769)	(5 599)	(17 611)
Koszty ogólnego zarządu		(1 478)	(4 905)	(1 866)	(6 525)
Pozostałe koszty operacyjne		(538)	(1 159)	(249)	(1 025)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		2 020	3 370	(2 262)	(7 566)
Przychody finansowe		1	18	535	1 448
Koszty finansowe		(724)	(3 765)	(3 737)	(8 986)
Zysk/(strata) brutto		1 297	(377)	(5 464)	(15 104)
Podatek dochodowy	8	101	265	93	622
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		1 398	(112)	(5 371)	(14 482)
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej					
Zysk/(strata) netto za okres		1 398	(112)	(5 371)	(14 482)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		1 398	(112)	(5 371)	(14 482)
Zysk/(strata) na jedną akcję:*					
– podstawowy z zysku za okres		0,09	(0,01)	(0,34)	(0,91)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres		0,09	(0,01)	(0,34)	(0,91)
– rozwodniony z zysku za okres		0,09	(0,01)	(0,34)	(0,91)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres		0,09	(0,01)	(0,34)	(0,91)

*Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą roku obliczony został jako iloraz zysku (straty) netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz liczby akcji skorygowanej o akcje, które nie zostały objęte przez PTFI w ilości 1.897 tys. akcji (MSR 33.21). Liczba akcji w oparciu o które liczony jest zysk wynosi 15.989 tys. sztuk.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2013 roku

	Nota	30 września 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku	30 września 2012 roku (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe		65 787	69 124	90 687
Rzeczowe aktywa trwałe	9	56 815	60 008	61 670
Wartość firmy	17	7 925	7 925	26 932
Wartości niematerialne	10	172	259	514
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	869	842	1 444
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		6	90	127
Aktywa obrotowe		53 919	52 037	80 407
Zapasy	11	21 027	22 770	29 103
Należności z tytułu dostaw i usług		28 082	24 509	42 015
Pozostałe należności		3 465	3 469	4 585
Należności z tytułu podatku dochodowego			9	36
Pozostałe aktywa niefinansowe		323	473	438
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	1 022	807	4 230
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16		4 514	42 208
SUMA AKTYWÓW		119 706	125 675	213 302
PASYWA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		40 293	38 419	59 552
Kapitał podstawowy		1 789	1 789	1 789
Pozostałe kapitały rezerwowe		51 801	94 500	94 500
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej*		6 932	6 850	6 198
Niepokryte straty*		(21 823)	(24 772)	(24 467)
Zysk netto roku bieżącego		1 594	(39 948)	(18 468)
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących				
Kapitał własny ogółem		40 293	38 419	59 552
Zobowiązania długoterminowe		15 408	20 461	36 532
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13	13 233	17 624	33 388
Rezerwy		115	115	145
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		32	476	645
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 658	1 809	1 812
Rozliczenia międzyokresowe		370	437	542
Zobowiązania krótkoterminowe		64 005	66 795	117 218
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		33 520	35 094	43 063
Pozostałe zobowiązania		2 704	3 039	3 888
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	13	23 376	21 018	20 231
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu faktoringu	13	20	777	19 140
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		516	352	665
Pochodne instrumenty finansowe		1 182	1 696	1 688
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			7	7
Rozliczenia międzyokresowe*		2 686	2 130	4 876
Rezerwy*		1	1	1
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	16		2 681	23 659
Zobowiązania razem		79 413	87 256	153 750
SUMA PASYWÓW		119 706	125 675	213 302

*W związku ze zmianą danych opisaną w nocie 18 oraz w sprawozdaniu finansowym za rok 2012 dokonano korekty danych porównywalnych na dzień 30.09.2012. Zmiana dotyczy ujęcia różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej i niepokrytych strat (1 520 tys. zł), połączenia pozycji należnych wpłat na poczet kapitału z niepokrytymi stratami (12 481 tys. zł), korekty z przeliczenia testu na utratę wartości w walucie CZK: różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej i niepokryte straty (5 073 tys. zł) oraz prezentacji rozliczeń międzyokresowych i rezerw (4 745 tys. zł.)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2013 roku

	Nota	30 września 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku	30 września 2012 roku (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe		68 282	70 034	97 002
Rzeczowe aktywa trwałe	9	35 361	37 354	37 371
Wartość firmy		7 925	7 925	14 607
Wartości niematerialne	10	109	126	448
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		24 013	24 018	43 650
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	869	579	876
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5	32	50
Aktywa obrotowe		47 114	45 488	75 176
Zapasy	11	17 614	16 351	23 394
Należności z tytułu dostaw i usług		26 349	26 094	44 741
Pozostałe należności		2 220	1 897	2 600
Pozostałe aktywa finansowe			364	60
Pozostałe aktywa niefinansowe		285	315	324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	646	467	4 057
<i>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>			4 514	
SUMA AKTYWÓW		115 396	120 036	172 178
PASYWA				
Kapitał własny		39 759	39 871	68 296
Kapitał podstawowy		1 789	1 789	1 789
Pozostałe kapitały rezerwowe		51 593	94 500	94 500
Niepokryte straty*		(13 511)	(13 511)	(13 511)
Zysk netto roku bieżącego		(112)	(42 907)	(14 482)
Kapitał własny ogółem		39 759	39 871	68 296
Zobowiązania długoterminowe		12 489	15 440	34 836
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13	11 720	14 203	33 388
Rezerwy		115	115	114
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		14	388	491
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	269	297	300
Rozliczenia międzyokresowe		371	437	543
Zobowiązania krótkoterminowe		63 148	64 725	69 046
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		28 624	29 564	36 493
Pozostałe zobowiązania		2 021	2 180	2 437
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	13	30 546	28 918	7 257
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu faktoringu	13			18 854
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		430	234	496
Pochodne instrumenty finansowe				30
Rozliczenia międzyokresowe*		1 526	1 147	3 478
Rezerwy*		1	1	1
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	16		2 681	
Zobowiązania razem		75 637	80 165	103 882
SUMA PASYWÓW		115 396	120 036	172 178

* W związku ze zmianą danych opisaną w nocie 18 oraz w sprawozdaniu finansowym za rok 2012 dokonano korekty danych porównywalnych na dzień 30.09.2012. Zmiana dotyczy połączenia pozycji należnych wpłat na poczet kapitału z niepokrytymi stratami (12 481 tys. zł) oraz prezentacji rozliczeń międzyokresowych i rezerw (3 347 tys. zł).

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku (niebadane)</i>
	<i>Nota</i>	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 594	(18 468)
Korekty o pozycje:	2 676	14 134
Utrata wartości firmy		11 371
Amortyzacja	4 103	6 721
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej	(761)	(151)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	44	859
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu należności	(3 715)	2 813
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zapasów	(1 270)	(4 025)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 476	(9 113)
Przychody i koszty z tytułu odsetek	2 271	4 931
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	693	58
Zmiana stanu rezerw	(186)	477
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(53)	866
Pozostałe	74	(673)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 270	(4 334)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	838	1 351
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(852)	(5 308)
Sprzedaż udziałów spółki zależnej	1 645	98
Otrzymane odsetki		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 631	(3 859)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(255)	(522)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		34 778
Splata pożyczek/kredytów	(3 564)	(17 960)
Odsetki zapłacone	(1 868)	(4 234)
Pozostałe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 687)	12 062
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	214	3 869
Różnice kursowe netto	1	(35)
Środki pieniężne na początek okresu	6 807	1 527
Środki pieniężne na koniec okresu	6 1 022	5 361
W tym: środki pieniężne dotyczące działalności kontynuowanej		4 230
środki pieniężne dotyczące działalności zaniechanej		1 131

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 17 do 57 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku (niebadane)
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	Nota		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto		(112)	(14 482)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		2 672	3 159
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej		2 977	3 752
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		(731)	5 334
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu należności		232	(414)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zapasów		(524)	3 129
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(1 262)	(3 887)
Przychody i koszty z tytułu odsetek		(1 079)	(8 988)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 061	2 966
Zmiana stanu rezerw		369	(31)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		(318)	748
		(53)	550
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 560	(11 323)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		700	42
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(983)	(2 819)
Sprzedaż udziałów spółki zależnej		1 838	98
Nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i zależnych			(10)
Odsetki otrzymane		5	1 189
Splata udzielonych pożyczek		360	10 300
Udzielenie pożyczek			(60)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 920	8 740
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(152)	(356)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów			17 037
Splata pożyczek/kredytów		(2 606)	(8 059)
Odsetki zapłacone		(1 543)	(2 871)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(4 301)	5 751
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		179	3 168
Środki pieniężne na początek okresu	6	467	889
Środki pieniężne na koniec okresu	6	646	4 057

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						<i>Udziały nie kontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe</i>	<i>Zysk/strata okresu</i>	<i>Niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Razem</i>		
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	1 789	94 500		(64 720)	6 850	38 419		38 419
Na dzień 1 stycznia 2013 roku przekształcone, w tym:	1 789	94 500		(64 720)	6 850	38 419		38 419
<i>Należne wpłaty na poczet kapitału</i>				<i>(12 481)</i>		<i>(12 481)</i>		<i>(12 481)</i>
Zysk/(strata) netto za okres			1 594			1 594		1 594
Inne całkowite dochody netto za okres					82	82		82
Całkowity dochód za okres			1 594		82	1 676		1 676
Podział zysku/straty		(42 699)		42 699				
Inne zmiany w kapitale związane ze zbyciem jednostki zależnej				198		198		198
Na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)	1 789	51 801	1 594	(21 823)	6 932	40 293		40 293

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						<i>Udziały nie kontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe</i>	<i>Zysk/strata okresu</i>	<i>Niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Razem</i>		
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 789	109 582		(34 747)	2 708	79 332		79 332
Zmiana sposobu prezentacji oraz korekty ¹⁸				<i>(5 073)</i>	<i>5 073</i>			
Na dzień 1 stycznia 2012 roku przekształcone, w tym:	1 789	109 582		(39 820)	7 781	79 332		79 332

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

<i>Należne wpłaty na poczet kapitału</i>	18				(12 481)		(12 481)		(12 481)
Zysk/(strata) netto za okres					(39 948)		(39 948)		(39 948)
Inne całkowite dochody netto za okres						(965)	(965)		(965)
Całkowity dochód za okres					(39 948)	(965)	(40 913)		(40 913)
Pokrycie straty za okres				(15 082)	15 082		0		0
Inne zmiany w kapitale					(34)	34			
Na dzień 31 grudnia 2012 roku		1 789		94 500	(39 948)	(24 772)	6 850	38 419	38 419

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku

<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>									
		<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe</i>	<i>Zysk/strata okresu</i>	<i>Niepokryte straty*</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej*</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały nie kontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2012 roku		1 789	109 582		(34 747)	2 708	79 332		79 332
Zmiana sposobu prezentacji oraz korekty	18				(5 073)	5 073			
Na dzień 1 stycznia 2012 roku przekształcone, w tym:		1 789	109 582		(39 820)	7 781	79 332		79 332
<i>Należne wpłaty na poczet kapitału*</i>	18				(12 481)		(12 481)		(12 481)
Zysk/(strata) netto za okres				(18 468)			(18 468)		(18 468)
Inne całkowite dochody netto za okres						(1 738)	(1 738)		(1 738)
Całkowity dochód za okres				(18 468)		(1 738)	(20 206)		(20 206)
Podział zysku/straty			(15 082)		15 082				
Zmiany z przeszacowania hiperinflacyjnego					271	155	426		426
Na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)		1 789	94 500	(18 468)	(24 467)	6 198	59 552		59 552

*W związku ze zmianą danych opisaną w nocy 18 oraz w sprawozdaniu finansowym za rok 2012 dokonano korekty danych porównywalnych na dzień 30.09.2012. Zmiana dotyczy ujęcia różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej i niepokrytych strat (1 520 tys. zł), połączenia pozycji należnych wpłat na poczet kapitału z niepokrytymi stratami (12 481 tys. zł) i korekty z przeliczenia testu na utratę wartości w walucie CZK: różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej i niepokryte straty (5 073 tys. zł).

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zysk/strata okresu</i>	<i>Niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		1 789	94 500		(56 418)	39 871
Na dzień 1 stycznia 2013 roku przekształcone, w tym:		1 789	94 500		(56 418)	39 871
<i>Należne wpłaty na poczet kapitału</i>					(12 481)	(12 481)
Zysk/(strata) netto za okres				(112)		(112)
Całkowity dochód za okres				(112)		(112)
Pokrycie straty za rok ubiegły			(42 907)		42 907	
Na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)		1 789	51 593	(112)	(13 511)	39 759
Na dzień 1 stycznia 2012 roku		1 789	109 582		(28 593)	82 778
Na dzień 1 stycznia 2012 roku przekształcone, w tym:		1 789	109 582		(28 593)	82 778
<i>Należne wpłaty na poczet kapitału</i>	18				(12 481)	(12 481)
Zysk/(strata) netto za okres				(42 907)		(42 907)
Całkowity dochód za okres				(42 907)		(42 907)
Pokrycie straty za okres			(15 082)		15 082	
Na dzień 31 grudnia 2012 roku		1 789	94 500	(42 907)	(13 511)	39 871
Na dzień 1 stycznia 2012 roku		1 789	109 582		(28 593)	82 778
Na dzień 1 stycznia 2012 roku przekształcone, w tym:		1 789	109 582		(28 593)	82 778
<i>Należne wpłaty na poczet kapitału*</i>	18				(12 481)	(12 481)
Zysk/(strata) netto za okres				(14 482)		(14 482)
Całkowity dochód za okres				(14 482)		(14 482)
Pokrycie straty za okres			(15 082)		15 082	
Na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)		1 789	94 500	(14 482)	(13 511)	68 296

*W związku ze zmianą danych opisaną w nocie 18 oraz w sprawozdaniu finansowym za rok 2012 dokonano korekty danych porównywalnych na dzień 30 września 2012 roku. Zmiana dotyczy połączenia pozycji należnych wpłat na poczet kapitału z niepokrytymi stratami (12 481 tys. zł).

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o podmiocie dominującym

Grupa Kapitałowa Mispol („Grupa”) składa się ze Spółki Mispol SA („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) i jej spółek zależnych.

Skonsolidowany raport kwartalny Mispol SA z siedzibą w Białymstoku za III kwartał 2013 roku zawiera sporządzone w zakresie określonym wymogami 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 („Rozporządzenie”) oraz zgodnie z MSR 34 „Śródroczne sprawozdanie finansowe”:

- Skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2013 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2013 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- Dodatkowe informacje

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku, a także dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (opublikowane w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za III kwartał 2012 roku (QSr 3/2012)), które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku opublikowane w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za III kwartał 2012 roku (QSr 3/2012), które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 opublikowane w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za III kwartał 2012 roku (QSr 3/2012), które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku opublikowane w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym za 2012 rok (RS 2012) i Raporcie Rocznym za 2012 rok (R 2012) zawierającym dane finansowe zaudytowane przez biegłego rewidenta.

Mispol SA na podstawie paragrafu 83 pkt. 1 Rozporządzenia nie będzie przekazywał oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu będzie on publikował skonsolidowane raporty kwartalne zawierające kwartalną informację finansową Emitenta.

Jednostka dominująca została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 sierpnia 2002 roku pod nr 0000126519 i powstała w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Produkcyjno – Handlowego MISPOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Białymstoku, przy ul. Cisowej 3, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr RHB 1481, później KRS 000041577, która prowadziła działalność od 1 września 1997r.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 050400516 oraz NIP 542 23 77 014. Akcje Mispol SA notowane są na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest (PKD 1013Z):

- Produkcja konserw, przetworów z mięsa, z podrobów mięsnych i z krwi.

Sektor wg klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych: Spożywczy

1.2. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Mispol na dzień 30 września 2013 roku, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 30 września 2013 roku Mispol SA posiadał następujące podmioty zależne:

1. KSK BONO s.r.o. z siedzibą w Hermanice nad Łabą w Czechach (zależna w 100% od Mispol SA),
2. BONO SERVIS s.r.o. z siedzibą w Hermanice nad Łabą w Czechach (zależna w 100% od Mispol SA).
3. BONO POLSKA Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Białymstoku.
4. MISPOL INVESTMENTS Sp. z o.o. siedzibą w Białymstoku (zależna w 100% od Mispol SA)

Na dzień 30 września 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie wyżej zaprezentowane spółki Grupy Kapitałowej Mispol, za wyjątkiem BONO POLSKA, podlegają konsolidacji.

W okresie trzech kwartałów 2013 roku nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Mispol. W dniu 29 stycznia 2013 roku Mispol SA podpisał umowę sprzedaży udziałów z UAB NDX z siedzibą w Wilnie (Republika Litewska), na mocy której Spółka sprzedała na rzecz NDX udziały w spółce ARTETA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 13 lutego 2013 roku jednostka zależna od Mispol S.A. spółka KSK BONO s.r.o. sprzedała należące do niej udziały w Spółce POPULAR s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Szczegóły dotyczące tych zmian zostały podane w nocie nr 17.

Na dzień 30 września 2013 roku udziały w spółkach KSK BONO, BONO SERVIS są przedmiotem zabezpieczenia kredytu obrotowego nieodnawialnego w banku PKO BP SA. Wartość zabezpieczenia wynosi 37 621 tys. zł.

Na dzień 30 września 2013 roku udziały w spółce MISPOL INVESTMENTS obciążone są zastawem rejestrowym jako zabezpieczenie umowy pożyczki zawartej ze spółką UAB „NDX Energija” z siedzibą w Wilnie. Wartość zabezpieczenia wynosi 18 640 tys. zł.

Spółki wchodzące w skład grupy prowadzą działalność głównie w zakresie produkcji konserw, pasztetów, dań gotowych, sosów oraz karmy dla zwierząt.

Lista akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Jednostki Dominującej na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco (dane na podstawie otrzymanych zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie):

Akcyonariusze	Liczba akcji = ilość głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZ
Newma Hildings B.V. ¹⁾	7.525.852	42,08%
ARTA Sp. z o. o.	3.330.849	18,62%
HC1 Sp. z o.o.	3.288.497	18,38%

¹⁾ Zgodnie z zawiadomieniem dokonany dnia 25 października 2013 roku.

1.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie trzech kwartałów 2013 roku nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Mispol. W dniu 29 stycznia 2013 roku Mispol SA podpisał umowę sprzedaży udziałów z NDX, UAB z siedzibą w Wilnie (Republika Litewska), na mocy której Spółka sprzedała na rzecz NDX udziały w spółce ARTETA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 13 lutego 2013 roku jednostka zależna od Mispol S.A. spółka KSK BONO s.r.o. sprzedała należące do niej udziały w Spółce POPULAR s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Szczegóły dotyczące tych zmian zostały podane w nocie nr 17.

W dniu 18 czerwca 2013 r. Zarząd spółki zależnej od Emitenta, tj. KSK BONO s.r.o. z siedzibą w Hermanicach nad Labem (Czechy) (zwanej dalej „KSK BONO”) podjął uchwałę, na podstawie której z dniem 30 czerwca 2013 roku został zlikwidowany Oddział KSK Bono s.r.o. w Hořenicach (Czechy), stanowiący wyodrębnioną ze struktur KSK BONO część spółki, zajmującą się zarządzaniem znakami towarowymi przysługującymi KSK BONO, marketingiem, dystrybucją i sprzedażą produktów produkowanych pod markami własnymi KSK BONO (tzw. „Dział Marki Flagowej”).

Likwidacja Oddziału jest konsekwencją realizacji zmian strukturalnych w Grupie Kapitałowej MISPOL, w związku z realizacją strategii rozwoju Grupy Kapitałowej MISPOL w szczególności dotyczącej rozdzielenia procesów biznesowych, w zakresie Marek Flagowych Emitenta i Private Label.

Likwidacja Oddziału nie ma wpływu na wynik finansowy Grupy Kapitałowej, nie ma też skutków kasowych.

1.4. Czas trwania działalności

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

1.5. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład osobowy Zarządu na dzień 30 września 2013 roku:

- Pan Mariusz Mystkowski – Prezes Zarządu
- Pan Bartłomiej Kowalczyk – Członek Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2013 roku:

- Pan Petras Jašinskas - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Ignas Staškevičius - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Domas Sidaravičius - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jan Lisowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pani Indrė Žukienė - Członek Rady Nadzorczej

W okresie trzech kwartałów 2013 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu oraz w składzie Rady Nadzorczej.

Podmiotem dominującym całej Grupy jest Mispol SA z siedzibą w Białymstoku.

Jednostką dominującą wyższego szczebla jest UAB „NDX Energija” z siedzibą w Wilnie posiadająca 79,09% akcji Mispol SA.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 14.11.2013 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej różnią się od Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE. Grupa skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionego MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Mispol w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy z uwagi na przeprowadzone wcześniej działania restrukturyzacyjne opisane w notcie 7 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

W okresie trzech kwartałów 2013 roku, na wyniki Grupy Kapitałowej MISPOL istotny wpływ miały następujące działania restrukturyzacyjne:

- optymalizacja kosztów wytworzenia na poziomie TKW poprawiająca rentowność sprzedaży,
- zmiana i optymalizacja procesów związanych z gospodarką materiałową i zakupami surowcowymi,
- reorganizacja kosztów ogólnego zarządu,
- rozdzielenie procesów biznesowych w zakresie marek flagowych i marek własnych,
- optymalizacja kosztów sprzedaży spowodowana ww. rozdziałem,
- likwidacja i zmniejszenie nierentownych kontraktów handlowych z sieciami handlowymi,
- przegląd portfolio produktowego Food i Petfood,
- poprawa Cashflow poprzez zmniejszenie % udziału należności i zobowiązań przeterminowanych,
- analiza i sprzedaż zbędnego majątku trwałego,
- restrukturyzacja zatrudnienia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

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

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej MISPOL wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność, tj. w walucie funkcjonalnej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy prezentowane jest w tysiącach złotych polskich.

Na każdy dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej 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,
- dane finansowe prezentowane w spółkach czeskich obejmujące pozycje:
 - sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono na PLN według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursu średniego ogłaszanego przez NBP korony czeskiej obowiązującego na każdy dzień okresu sprawozdawczego. Kurs ten za poszczególne miesiące trzech kwartałów 2013 roku wyniósł: Za 01.2013 – 0,1620 PLN; 02.2013 – 0,1639 PLN; 03.2013 – 0,1621 PLN; 04.2013 – 0,1603 PLN; 05.2013 – 0,1613 PLN; 06.2013 – 0,1665 PLN; 07.2013 – 0,1649 PLN; 08.2013 – 0,1638 PLN; 09.2013 – 0,1644 PLN
 - pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu średniego ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł: 0,1641 PLN.

4. Sezonowość działalności

Działalność spółek Grupy Kapitałowej MISPOL nie podlega istotnej sezonowości i cykliczności, zatem przedstawione wyniki grupy nie odnotowują istotnych wahań w ciągu roku.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Grupa działa w pięciu segmentach operacyjnych:

1. Konserwy mięsne i pasztety

Segment ten oferuje następujące produkty i towary:

- pasztety drobiowe i wieprzowe (pasztety naturalne i z dodatkami). Wyroby te występują w trzech rodzajach opakowań: aluminiowych, metalowych i szklanych (słoje),
- konserwy mięsne wieprzowe i drobiowe (szynki, polędwice, mielonki). Produkty te oferowane są w trzech rodzajach opakowań: aluminiowych, metalowych i szklanych (słoje),

2. Petfood

Segment oferuje karmę dla zwierząt:

- suchą dla psów i kotów,
- moką dla psów i kotów (konserwy, kielbaski mięsne, pouche, pasztety w opakowaniach aluminiowych),
- żwirek dla kotów.

3. Dania gotowe

Segment ten oferuje następujące produkty:

- dania mięsne obejmujące różnego rodzaju tradycyjne dania w opakowaniach szklanych (słoje): flaki, pulpety, gołąbki, fasolka, klopsy, gulasz oraz dania gotowe w puszkach.

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

- dania bezmięsne: sosy pomidorowe – słodko- kwaśne, spaghetti, boloński, grecki, pieczarkowy i chiński (oferowane w słojach).

4. Przetwory

Segment ten oferuje następujące produkty:

- przetwory owocowe – marmolady (w opakowaniach detalicznych i cateringowych), dżemy niskosłodzone (opakowania detaliczne), powidła śliwkowe,
- przetwory warzywne – ogórki konserwowe (tradycyjne, po kaszubski, z papryką chilli)
- pozostałe – majonezy i sosy majonezowe, musztardy.

5. Pozostały

Segment ten stanowi uzupełnienie całkowitej sprzedaży Grupy i obejmuje przychody ze sprzedaży usług oraz pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, które nie kwalifikują się do przychodów rozróżnianych w ramach czterech głównych segmentów.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ MISPOL

okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013 (niebadane)	Działalność kontynuowana					Razem	Wyłączeni a	Działalność ogółem
	Segment I Konserwy mięsne i pasztety	Segment II Petfood	Segment III Dania gotowe	Segment IV Przetwory	Segment V Pozostałe			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	22 227	25 405	3 044	4 130	1 192	55 998	-	55 998
Sprzedaż między segmentami (między podmiotami w ramach Grupy Mispol)		10 180			15	10 195	(10 195)	0
Przychody segmentu ogółem	22 227	35 585	3 044	4 130	1 207	66 193	(10 195)	55 998
Wyniki	1 515	1 120	(12)	82	192	2 897	(116)	2 781
Zysk/(strata) segmentu								

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (127 tys. zł) i kosztów finansowych (718 tys. zł), podatku dochodowego (-67 tys. zł) oraz korekt konsolidacyjnych z tytułu wzajemnych transakcji (-116 tys. zł).

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku (niebadane)	Działalność kontynuowana						Wyłącze nia	Działalność ogółem
	Segment I Konserwy mięsne i pasztety	Segment II Petfood	Segment III Dania gotowe	Segment IV Przetwory	Segment V Pozostał e	Razem		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	56 710	71 667	7 596	12 187	4 846	153 006	-	153 006
Sprzedaż między segmentami (między podmiotami w ramach Grupy Mispol)	1 144	26 997	314	417	238	29 110	(29 110)	0
Przychody segmentu ogółem	57 854	98 664	7 910	12 604	5 084	182 116	(29 110)	153 006
Wyniki								
Zysk/(strata) segmentu	3 246	312	(307)	105	975	4 331	(67)	4 264
Aktywa segmentu na 30.09.2013r.	31 651	68 942	8 945	12 295	1 465	123 298	(4 461)	118 837
Zobowiązania segmentu na 30.09.2013r.	11 936	25 721	1 632	2 600	999	42 888	(3 492)	39 396

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (593 tys. zł), kosztów finansowych (3 005 tys. zł), podatku dochodowego (-125 tys. zł) oraz korekt konsolidacyjnych z tytułu wzajemnych transakcji (-67 tys. zł).

Aktywa segmentu nie zawierają podatku odroczonego (869 tys. zł) oraz korekt konsolidacyjnych z tytułu wzajemnych transakcji (-4 461 tys. zł).

Zobowiązania nie zawierają podatku odroczonego (1 658 tys. zł), zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu i faktoringu (37 177 tys. zł), pochodnych instrumentów finansowych (1 182 tys. zł) oraz korekt konsolidacyjnych z tytułu wzajemnych transakcji (-3 492 tys. zł).

okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 (niebadane)	Działalność kontynuowana						Wyłącze nia	Działalność ogółem
	Segment I Konserwy mięsne i pasztety	Segment II Petfood	Segment III Dania gotowe	Segment IV Przetwory	Segment V Pozostał e	Razem		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	23 179	24 559	3 862	4 604	592	56 796	-	56 796
Sprzedaż między segmentami (między podmiotami w ramach Grupy Mispol)	22	8 283			1 123	9 428	(9 428)	0
Przychody segmentu ogółem	23 201	32 842	3 862	4 604	1 715	66 224	(9 428)	56 796
Wyniki								
Zysk/(strata) segmentu	321	(2 895)	(471)	(200)	240	(3 005)	(26)	(3 031)

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (534 tys. zł) i kosztów finansowych (1 845 tys. zł), podatku dochodowego (-67 tys. zł) oraz korekt konsolidacyjnych z tytułu wzajemnych transakcji (-26 tys. zł).

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku (niebadane)	Działalność kontynuowana					Razem	Wyłącze nia	Działalność ogółem
	Segment I Konserwy mięsne i pasztety	Segment II Petfood	Segment III Dania gotowe	Segment IV Przetwory	Segment V Pozostał e			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	64 585	79 130	12 266	13 493	1 548	171 022	-	171 022
Sprzedaż między segmentami (między podmiotami w ramach Grupy Mispol)	162	29 736	4	0	3 945	33 847	(33 847)	0
Przychody segmentu ogółem	64 747	108 866	12 270	13 493	5 493	204 869	(33 847)	171 022
Wyniki	(1 060)	(12 014)	(1 584)	(711)	1 255	(14 114)	(680)	(14 794)
Zysk/(strata) segmentu								
Aktywa segmentu na 30.09.2012r.	46 541	98 855	14 387	17 885	4 448	182 116	(12 502)	169 614
Zobowiązania segmentu na 30.09.2012r.	16 756	36 116	3 176	3 496	1 167	60 711	(8 196)	52 515

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (1 097 tys. zł), kosztów finansowych (4 575 tys. zł), podatku dochodowego (-393 tys. zł) oraz korekt konsolidacyjnych z tytułu wzajemnych transakcji (-680 tys. zł).

Aktywa segmentu nie zawierają podatku odroczonego (1 444 tys. zł), należności z tytułu podatku dochodowego (36 tys. zł), aktywów trwale zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży (42 208 tys. zł).

Zobowiązania segmentu nie zawierają rezerwy na podatek odroczone (1 812 tys. zł), zobowiązań z tytułu podatku dochodowego (7 tys. zł), zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu i faktoringu (74 069 tys. zł), pochodnych instrumentów finansowych (1 688 tys. zł) zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (23 659 tys. zł) oraz korekt konsolidacyjnych z tytułu wzajemnych transakcji (-8 196 tys. zł).

DANE JEDNOSTKOWE MISPOL SA

okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku (niebadane)	Działalność kontynuowana					Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment I Konserwy mięsne i pasztety	Segment II Petfood	Segment III Dania gotowe	Segment IV Przetwory	Segment V Pozostałe			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	22 224	22 504	3 044	4 130	1 121	53 023	-	53 023

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Sprzedaż między segmentami (między podmiotami w ramach Grupy Mispol)	-	581	-	-	6	587	-	587
Przychody segmentu ogółem	22 224	23 085	3 044	4 130	1 127	53 610	-	53 610
Wyniki								
Zysk/(strata) segmentu	1 517	236	(12)	82	197	2 020	-	2 020

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (1 tys. zł), kosztów finansowych (724 tys. zł) oraz podatku dochodowego (-101 tys. zł).

okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku (niebadane)	Działalność kontynuowana						Wylączenia	Działalność ogółem
	Segment I Konserwy mięsne i pasztety	Segment II Petfood	Segment III Dania gotowe	Segment IV Przetwory	Segment V Pozostałe	Razem		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	56 704	59 253	7 596	12 187	4 665	140 405	-	140 405
Sprzedaż między segmentami (między podmiotami w ramach Grupy Mispol)	1 144	2 738	314	417	42	4 655	-	4 655
Przychody segmentu ogółem	57 848	61 991	7 910	12 604	4 707	145 060	-	145 060
Wyniki								
Zysk/(strata) segmentu	3 248	(412)	(307)	105	736	3 370	-	3 370
Aktywa segmentu na 30.09.2013	31 651	36 179	8 945	12 295	1 444	90 514	-	90 514
Zobowiązania segmentu na 30.09.2013	11 936	15 519	1 632	2 600	971	32 658	-	32 658

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (18 tys. zł), kosztów finansowych (3 765 tys. zł.) oraz podatku dochodowego (-265 tys. zł).

Aktywa segmentu nie zawierają podatku odroczonego (869 tys. zł) oraz długoterminowych aktywów finansowych (24 013 tys. zł) ponieważ aktywa te zarządzane są na poziomie Spółki.

Zobowiązania segmentu nie zawierają zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu i faktoringu (42 710 tys. zł) oraz podatku odroczonego (269 tys. zł).

okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 (niebadane)	Działalność kontynuowana						Wylączenia	Działalność ogółem
	Segment I Konserwy mięsne i pasztety	Segment II Petfood	Segment III Dania gotowe	Segment IV Przetwory	Segment V Pozostałe	Razem		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	23 143	18 269	3 856	4 603	514	50 385	-	50 385

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Sprzedaż między segmentami (między podmiotami w ramach Grupy Mispol)	22	1 241	0	0	980	2 243	–	2 243
Przychody segmentu ogółem	23 165	19 510	3 856	4 603	1 494	52 628	–	52 628
Wyniki								
Zysk/(strata) segmentu	296	(2 084)	(466)	(200)	192	(2 262)	–	(2 262)

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (535 tys. zł), kosztów finansowych (3 737 tys. zł) oraz podatku dochodowego (-93 tys. zł).

okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku (niebadane)	Działalność kontynuowana						Wylączenia	Działalność ogółem
	Segment I Konserwy mięsne i paszety	Segment II Petfood	Segment III Dania gotowe	Segment IV Przetwory	Segment V Pozostałe	Razem		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	64 513	49 193	12 254	13 493	1 381	140 834	–	140 834
Sprzedaż między segmentami (między podmiotami w ramach Grupy Mispol)	153	8 908	4	–	3 048	12 113	–	12 113
Przychody segmentu ogółem	64 666	58 101	12 258	13 493	4 429	152 947	–	152 947
Wyniki								
Zysk/(strata) segmentu	(1 097)	(4 767)	(1 573)	(711)	582	(7 566)	–	(7 566)
Aktywa segmentu na 30.09.2012	46 542	44 452	14 387	17 884	4 387	127 652	–	127 652
Zobowiązania segmentu na 30.09.2012	16 757	18 489	3 176	3 496	1 148	43 066	–	43 066

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (1 448 tys. zł), kosztów finansowych (8 986 tys. zł) oraz podatku dochodowego (-622 tys. zł).

Aktywa segmentu nie zawierają podatku odroczonego (876 tys. zł) oraz długoterminowych aktywów finansowych (43 650 tys. zł) ponieważ aktywa te zarządzane są na poziomie Spółki.

Zobowiązania segmentu nie zawierają zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu i faktoringu (60 486 tys. zł), zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (30 tys. zł) oraz podatku odroczonego (300 tys. zł).

Grupa Kapitałowa MISPOL
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
 (w tysiącach PLN)

5.1. Pozostałe przychody operacyjne

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ MISPOL (działalność kontynuowana)

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 niebadane</i>	<i>za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 niebadane</i>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	761	128
Odwrocenie odpisu na należności	134	556
Odwrocenie odpisu na zapasy	4	268
Odszkodowania	197	107
Dotacje	99	503
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	60	277
Zwrot przedpłaty	126	0
Korekta deklaracji ZUS	68	55
Różnice inwentaryzacyjne	139	140
Sprzedaż złomu i makulatury	147	0
Pozostałe	43	79
Razem	1 778	2 113

DANE JEDNOSTKOWE MISPOL SA

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 niebadane</i>	<i>za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 niebadane</i>
Rozwiązanie rezerwy	27	277
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	134	555
Dotacje	79	121
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	731	28
Otrzymane odszkodowania	180	64
Korekta deklaracji ZUS	68	55
Różnice inwentaryzacyjne	139	140
Sprzedaż złomu i makulatury	147	0
Pozostałe	14	87
Razem	1 519	1 327

6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ MISPOL

	Na 30 września 2013 <i>niebadane</i>	Na 31 grudnia 2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 022	807
Lokaty krótkoterminowe	–	–
	<hr/> 1 022	<hr/> 807
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaklasyfikowanej jako przeznaczony do sprzedaży (nota 16)	-	2 500
	<hr/> 1 022	<hr/> 3 307

DANE JEDNOSTKOWE MISPOL SA

	Na 30 września 2013 <i>niebadane</i>	Na 31 grudnia 2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	646	467
Lokaty krótkoterminowe	–	–
	<hr/> 646	<hr/> 467
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaklasyfikowanej jako przeznaczony do sprzedaży (nota 16)	-	2 500
	<hr/> 646	<hr/> 2 967

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W bieżącym i porównywalnym okresie sprawozdawczym Mispol SA ani żadna ze spółek zależnych nie wypłacała oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy.

8. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ MISPOL

	za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2013 <i>niebadane</i>	za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2013 <i>niebadane</i>	za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012 <i>niebadane</i>	za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2012 <i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy	0	(104)	(462)	(449)
<i>w tym przypisany do działalności kontynuowanej</i>	0	(63)	1	(7)
<i>w tym przypisany do działalności zaniechanej</i>	0	(41)	(463)	(442)
Odroczony podatek dochodowy	67	351	164	786
<i>w tym przypisany do działalności kontynuowanej</i>	67	188	66	400
<i>w tym przypisany do działalności zaniechanej</i>	0	163	98	386

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	67	351	164	786
w tym przypisany do działalności kontynuowanej	67	188	66	400
w tym przypisany do działalności zaniechanej	0	163	98	386
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	67	247	(298)	337
w tym przypisany do działalności kontynuowanej	67	125	67	393
w tym przypisany do działalności zaniechanej		122	(365)	(56)

DANE JEDNOSTKOWE MISPOL SA

	za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2013 niebadane	za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2013 niebadane	za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012 niebadane	za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2012 niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	(53)	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	(53)	-	-
Odroczony podatek dochodowy	101	318	93	622
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	101	318	93	622
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	101	265	93	622

9. Rzeczowe aktywa trwałe

9.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 981 tys. PLN, (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku: 5 091 tys. PLN, w tym z działalności kontynuowanej 3 103 tys. PLN, z działalności zaniechanej 1 988 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa sprzedawała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 373 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku: 1 223 tys. PLN, w tym z działalności kontynuowanej 1 199 tys. PLN, z działalności zaniechanej 24 tys. PLN) osiągając zysk netto na sprzedaży 761 tys. PLN (2012 rok: 166 tys. PLN, w tym z działalności kontynuowanej 127 tys. PLN a z działalności zaniechanej 39 tys. PLN).

Inwestycje rzeczowe

Główne inwestycje rzeczowe planowane na rok 2013 skierowane są w obszary Food (segment pasztetów, konserw i smarowideł, dań gotowych oraz przetworów) i Pet Food:

- Przygotowanie istniejących powierzchni niezagospodarowanych na powierzchnie magazynowe MISPOL SA,
- Modernizacja urządzeń w zakresie zwiększenia asortymentów produkcji karmy mokrej w saszetkach – MISPOL SA.
- Modernizacja urządzeń i technologii w zakresie produkcji karmy mokrej w puszkach – Mispol SA.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa MISPOL zrealizowała następujące zadania:

- Zakup generatora (MISPOL S.A.)
- Zakup prasy do odpadów (MISPOL S.A.)
- Sieć logiczna (MISPOL S.A.)
- Zakup maszyny pakującej (MISPOL S.A.)

- Zakup pompy membranowej (MISPOL S.A.)
- Zakup wagi (KSK BONO)

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Jednostka Dominująca MISPOL S.A. nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1 012 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku: 3 255 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Jednostka Dominująca MISPOL S.A. sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 7 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku: 14 tys. PLN) osiągając zysk netto na sprzedaży 731 tys. PLN (2012 rok: 28 tys. PLN).

9.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nie dokonywała oraz nie rozwiązywała odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W okresie zakończonym 30 września 2012 r. Grupa rozwiązała odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości spółki zależnej KSK Bono położonej w Czechach (segment petfood) w wysokości 160 tys. PLN w związku ze sprzedażą tej nieruchomości w I półroczu 2012 roku.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów rozwiązanie odpisu wykazane zostało w pozycji pozostałe przychody operacyjne (działalność kontynuowana).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku a także w analogicznym okresie roku poprzedniego spółka MISPOL SA nie dokonywała oraz nie rozwiązywała odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

10. Wartości niematerialne

10.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 4 tys. zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku, Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 105 tys. PLN, w tym z działalności kontynuowanej 76 tys. PLN a z działalności zaniechanej 29 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa i Jednostka Dominująca nie dokonywała sprzedaży wartości niematerialnych. W analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa i Jednostka Dominująca nie dokonywała sprzedaży wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku, Jednostka Dominująca MISPOL S.A. nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 4 tys. zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku, Jednostka Dominująca MISPOL S.A. nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 76 tys. PLN.

10.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku, a także w analogicznym okresie roku poprzedniego, Grupa nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku, a także w analogicznym okresie roku poprzedniego, MISPOL SA nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości niematerialnych.

11. Zapasy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów i wykorzystała odpisy aktualizujące wartości zapasów w wysokości 304 tys. zł. oraz odwróciła odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 4 tys. zł. Na dzień 30 września 2013 roku wartość odpisów aktualizujących wynosiła 669 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów i odwróciła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 261 tys. PLN. Cała kwota dotyczy działalności kontynuowanej. Kwota została ujęta w pozycji "Pozostałe przychody operacyjne". Na dzień 30 września 2012 roku wartość odpisów aktualizujących wynosiła 437 tys. zł, cała kwota dotyczy działalności kontynuowanej.

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku, MISPOL SA nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów i wykorzystwała odpisy aktualizujące wartość zapasów w wysokości 304 tys. zł. oraz dokonała odwrócenia odpisu na wartość zapasów w wysokości 3 tys. zł. Na dzień 30 września 2013 roku wartość odpisów aktualizujących wynosiła 274 tys. zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku, MISPOL SA nie tworzyła i nie odwracała odpisów aktualizujących wartość zapasów. Na dzień 30 września 2012 roku wartość odpisów aktualizujących wynosiła 581 tys. zł.

12. Podatek odroczony

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ MISPOL

Tytuł wielkości szacunkowych	Na 30 września 2013 (niebadane)	Na 31 grudnia 2012
Rezerwa z tyt. odroc. podatku dochodowego, w tym:	1 946	1 832
Odsetki naliczone nieopłacone do dnia bilansowego	288	98
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	1 627	1 707
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	31	27
Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszające wartość rezerwy	(288)	(23)
Rezerwa z tyt. odroc. podatku dochodowego wykazana w bilansie	1 658	1 809
Aktywa z tyt. odroc. podatku dochodowego, w tym:	1 157	865
Naliczone nieopłacone odsetki od zobowiązań finansowych	402	113
Koszty usług obcych	407	375
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS, urlopy, odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe	258	285
Wycena walutowych instrumentów pochodnych	0	9
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	75	0
Inne	15	83
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku zmniejszające wartość aktywa	(288)	(23)
Aktywa z tyt. odroc. podatku wykazane w bilansie	869	842

DANE JEDNOSTKOWE MISPOL SA

Tytuł wielkości szacunkowych	Na 30 września 2013 (niebadane)	Na 31 grudnia 2012
Rezerwa z tyt. odroc. podatku dochodowego, w tym:	269	320
Odsetki naliczone nieopłacone do dnia bilansowego	-	23
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	23	25
Przeszacowanie majątku do wartości godziwej	246	272
Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszające wartość rezerwy	-	(23)
Rezerwa z tyt. odroc. podatku dochodowego wykazana w bilansie	269	297
Aktywa z tyt. odroc. podatku dochodowego, w tym:	869	602

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Naliczone nieopłacone odsetki od zobowiązań finansowych	401	112
Koszty usług obcych	183	225
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS, urlopy	221	234
Wycena aktuarialna rezerw na odprawy emerytalne i rentowe	22	22
Inne	42	9
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku zmniejszające wartość aktywa	-	(23)
Aktywa z tyt. odroc. podatku wykazane w bilansie	869	579

13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu faktoringu

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ MISPOL

	Na 30 września 2013 (niebadane)	Na 31 grudnia 2012
Długoterminowe	13 233	17 624
Krótkoterminowe	23 396	21 795
Razem	36 629	39 419

Kredyty i pożyczki długoterminowe	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Na 30 września 2013 (niebadane)	Na 31 grudnia 2012
Długoterminowe				
Kredyt Bankowy PKO BP S.A.	WIBOR 1M + marża	31.08.2017r.	11 720	14 203
Kredyt bankowy - 27-6591491557 – Komerční banky a.s.	1M PRIBOR + marża	20.11.2014r.	1 513	1 782
Kredyt bankowy (inwestycyjny) - 27-6588861537 – Komerční banky a.s.	STAŁA STOPA PROCENTOWA	20.03.2014r.		762
Kredyt bankowy - 27-6588851507 – Komerční banky a.s.	1M PRIBOR + marża	20.03.2014r.		877
Razem długoterminowe			13 233	17 624

Kredyty krótkoterminowe, pożyczki i zobowiązania faktoringowe	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Na 30 września 2013 (niebadane)	Na 31 grudnia 2012
Krótkoterminowe				
Kredyt Bankowy PKO BP S.A. 36 358 tys. zł	WIBOR 1M + marża	31.08.2017r.		
w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego			2 850	2 400
Kredyt Bankowy Podlaski-Mazurski Bank Spółdzielczy w Zabłudowie 1 200 tys. zł	WIBOR 3M + marża	30.06.2013r.		
w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego				112

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Kredyt w Komerční banky a.s. - revolving č.27-6591441517	PRIBOR 1D + marża	08.12.2013r.	9 682	9 617
Kredyt w Komerční banky a.s. - kontokorent č.č.99002375251	PRIBOR 1D + marża	08.12.2013r.	795	515
Kredyt w ČMZRB a.s.č. 5109512205	STAŁA STOPA PROCENTOWA	10.05.2013r.		
w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego			0	77
Kredyt w Komerční banky a.s. -č.27-4176211547	STAŁA STOPA PROCENTOWA	20.12.2013r.		
w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego			154	544
Kredyt w Komerční banky a.s. -č.27-6591491557	PRIBOR 1M + marża	20.11.2014r.		
w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego			417	135
Krótkoterminowa pomoc finansowa - Factoring ČS a.s.	PRIBOR 1M + marża		20	777
Kredyt w Komerční banky a.s. -č.27-6588861537	STAŁA STOPA PROCENTOWA	20.03.2014r.		
w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego			815	48
Kredyt bankowy - 27-6588851507 – Komerční banky a.s.	PRIBOR 1M + marża	20.03.2014r.		
w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego			939	56
Pożyczka MISPOL GROUP CONSULTING	EURIBOR 3M + marża	31.12.2013r.	2 334	2 167
Pożyczka UAB " NDX ENERGIJA"	EURIBOR 6M + marża	31.12.2013r.	5 390	5 347
Razem krótkoterminowe, w tym:			23 396	21 795
- bieżące kredyty i pożyczki			18 221	18 423
- krótkoterminowa część kredytów długoterminowych			5 175	3 372

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa Mispol spłaciła kredyty i pożyczki w kwocie 3 564 tys. zł.

DANE JEDNOSTKOWE MISPOL SA

	Na 30 września 2013 (niebadane)	Na 31 grudnia 2012
Długoterminowe	11 720	14 203
Krótkoterminowe	30 546	28 918
Razem	42 266	43 121

Kredyty i pożyczki długoterminowe	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Na 30 września 2013 (niebadane)	Na 31 grudnia 2012
Długoterminowe				
Kredyt Bankowy PKO BP S.A.	WIBOR 1M + marża	31.08.2017r.	11 720	14 203
Razem długoterminowe			11 720	14 203

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Kredyty krótkoterminowe, pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Na 30 września 2013 (niebadane)	Na 31 grudnia 2012
Krótkoterminowe				
Kredyt Bankowy PKO BP S.A. 36 358 tys. zł w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	WIBOR 1M + marża	31.08.2017r.	2 850	2 400
Kredyt Bankowy Podlaski-Mazurski Bank Spółdzielczy w Zabłudowie 1 200 tys. zł w tym krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	WIBOR 3M + marża	30.06.2013r.	0	112
Pożyczka MISPOL GROUP CONSULTING	EURIBOR 3M + marża	31.12.2013r.	2 334	2 167
Pożyczka MISPOL INVESTMENTS	WIBOR 1M + marża	31.12.2013r.	19 972	18 892
Pożyczka UAB NDX ENERGIJA	EURIBOR 6M + marża	31.12.2013r.	5 390	5 347
Razem krótkoterminowe, w tym:			30 546	28 918
- bieżące kredyty i pożyczki			27 696	26 406
- krótkoterminowa część kredytów długoterminowych			2 850	2 512

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Spółka spłaciła kredyty i pożyczki w kwocie 2 618 tys. zł.

14. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku ani w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa nie dokonywała inwestycji kapitałowych.

15. Rodzaj oraz kwoty innych pozycji wpływających na aktywa, kapitał, całkowite dochody lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

GRUPA KAPITAŁOWA MISPOL

Różnice kursowe

Na wynik finansowy Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku negatywnie wpłynęły różnice kursowe. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej MISPOL za trzy kwartały 2013 roku wykazana została nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w kwocie (520) tys. zł, w tym z działalności kontynuowanej (518) tys. zł i z działalności zaniechanej (2) tys. zł. Z kolei przychody finansowe z tytułu wyceny pochodnych instrumentów walutowych wyniosły 194 tys. zł. Łączny wpływ na wynik Grupy z tytułu różnic kursowych i wyceny walutowych instrumentów pochodnych wynosi (326) tys. zł.

Koszty finansowania zewnętrznego

Na wynik finansowy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku istotnie wpływają koszty finansowe związane z finansowaniem działalności. W trzech kwartałach 2013 roku spółki Grupy Kapitałowej MISPOL korzystały z finansowania zewnętrznego, co spowodowało, iż koszty odsetek i prowizji poniesionych z tego tytułu wyniosły (2 384) tys. zł (działalność kontynuowana).

Zapasy

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa MISPOL odnotowała spadek zapasów w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku o 1 743 tys. zł.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa MISPOL odnotowała wzrost krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku o 3 573 tys. zł. Jest to efekt wzrostu sprzedaży w trzecim kwartale 2013 roku.

DANE JEDNOSTKOWE MISPOL SA

Różnice kursowe

Na wynik finansowy MISPOL S.A. w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku negatywnie wpłynęły różnice kursowe. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów MISPOL S.A. za trzy kwartały 2013 roku wykazana została nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w kwocie (553) tys. zł.

Koszty finansowania zewnętrznego

Na wynik finansowy trzech kwartałów 2013 roku istotnie wpływają koszty finansowe związane z finansowaniem działalności oraz inwestycji kredytami bankowymi i pożyczkami. W trzech kwartałach 2013 roku spółka MISPOL S.A. korzystała z finansowania zewnętrznego, co spowodowało, iż koszty odsetek i prowizji poniesionych z tego tytułu wyniosły (3 160) tys. zł – w tym od jednostki zależnej (1 122) tys. zł.

Zapasy

Na dzień 30 września 2013 roku Spółka MISPOL odnotowała wzrost zapasów w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku o 1 263 tys. zł.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 30 września 2013 roku Spółka MISPOL odnotowała wzrost krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku o 255 tys. zł.

16. Działalność zaniechana

1. W dniu 29 stycznia 2013 roku Emitent podpisał umowę sprzedaży udziałów z NDX, UAB z siedzibą w Wilnie (Republika Litewska) (dalej jako „NDX”). Na mocy niniejszej umowy Spółka sprzedała na rzecz NDX 4.072 udziały w spółce zależnej ARTETA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „ARTETA”), które stanowią 100 % w kapitale zakładowym i dają prawo do 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników ARTETA. Cena po jakiej w/w Udziały zostały zbyte przez Emitenta na rzecz NDX wynosi 1 838 tys. zł.

Dodatkowo wartość firmy Agrovita w wysokości 1 643 tys. zł została alokowana do zbywanych aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, proporcjonalnie do udziału wynikającego z przepływów pieniężnych.

Zgodnie z zawartą umową sprzedaży udziałów z dniem 29 stycznia 2013 roku ARTETA spółka z o.o. przestała należeć do Grupy Kapitałowej Emitenta.

Zgodnie z paragrafem 32 MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” element jednostki, który został zbyty oraz stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności ujawniany jest jako działalność zaniechana. W związku z tym, iż działalność zbytej spółki Arteta stanowi niezależne przedsiębiorstwo realizujące zadania w zakresie zarządzania znakami towarowymi, marketingiem, dystrybucją i sprzedażą produktów produkowanych pod markami flagowymi spółki dane dotyczące Artety zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 30.09.2013 roku jako działalność zaniechana. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 30.09.2013 roku zawiera dane tej spółki za okres 01.01.2013-31.01.2013 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość składników wniesionego aportu została zaprezentowana zgodnie z MSSF 5 jako Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2012 w skład aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży i zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży dotyczące Artety sp. z o.o. wchodzi:

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

	31 grudnia 2012 roku
Aktywa	
Wartości niematerialne	312
Rzeczowe aktywa trwałe	47
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2
Pozostałe aktywa niefinansowe	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 500
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 871
Zobowiązania	
Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	42
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 325
Pozostałe zobowiązania	295
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	2 681
Wartość firmy alokowana do aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 643

2. W dniu 10 października 2012 roku spółka zależna od Emitenta tj. MISPOL INVESTMENTS sprzedała 2.571 udziałów w spółce MISPOL GROUP CONSULTING Sp. z o.o. dla NDX, UAB z siedzibą w Wilnie za kwotę 18 549 tys. zł. stanowiących 99,54% udziału w kapitale zakładowym MISPOL GROUP CONSULTING.

W wyniku zawartej umowy sprzedaży udziałów z dniem 10 października 2012 roku spółka MISPOL GROUP CONSULTING Sp. z o.o., a tym samym kontrolowana przez nią spółka białoruska Quinfood przestała należeć do Grupy Kapitałowej Emitenta. Zgodnie z MSSF 5 działalność spółek MISPOL GROUP CONSULTING Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku oraz QUINFOOD Sp. z o.o. z siedzibą na Białorusi została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2012 roku jako działalność zaniechana.

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

	ARTETA okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku* (niebadane)	QUINFOOD I MISPOL GROUP CONSULTING okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku (niebadane)	QUINFOOD I MISPOL GROUP CONSULTING okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	2 430	26 243	61 070
Przychody ze sprzedaży	2 430	26 243	61 070
Koszt własny sprzedaży	(1 902)	(20 508)	(48 027)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	528	5 735	13 043
Pozostałe przychody		7	335
Koszty sprzedaży	(724)	(1 083)	(2 578)
Koszty ogólnego zarządu	(274)	(807)	(2 241)
Pozostałe koszty	(31)	(59)	(390)
Odpis z tytułu przeszacowania aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży do wartości godziwej		(7 232)	(7 232)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(501)	(3 439)	937

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Przychody finansowe	1	171	184
Koszty finansowe	(5)	(1 294)	(2 602)
Zysk/strata z sytuacji pieniężnej brutto (przeszacowanie hiperinflacyjne)			1 118
Zysk/(strata) brutto	(505)	(4 562)	(363)
Podatek dochodowy	122	(365)	(56)
Podatek odroczony dotyczący sytuacji pieniężnej (przeszacowania hiperinflacyjnego)			(170)
Zysk/(strata) netto za okres	(383)	(4 927)	(589)
Inne całkowite dochody			
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(383)	(4 927)	(589)

*dane obejmują okres 01.01.2013-31.01.2013 roku

GŁÓWNE GRUPY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY DO ZBYCIA (QUINFOOD I MISPOL GROUP CONSULTING)

30 września 2012
roku
(niebadane)

Aktywa trwałe	32 079
Rzeczowe aktywa trwałe	13 024
Wartość firmy	18 441
Wartości niematerialne	34
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	563
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14
Aktywa obrotowe	17 361
Zapasy	8 309
Należności z tytułu dostaw i usług	7 697
Pozostałe należności	163
Pozostałe aktywa niefinansowe	61
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 131
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży brutto	49 440
Przeszacowanie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży do wartości godziwej	(7 232)
SUMA AKTYWÓW TRWAŁYCH ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	42 208
Zobowiązania długoterminowe	3 193
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 825
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	44
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 324
Zobowiązania krótkoterminowe	20 466
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 379
Pozostałe zobowiązania	431
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	16 979
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	454
Rezerwy	199
SUMA ZOBOWIĄZAŃ BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANYCH Z AKTYWAMI TRWAŁYMI ZAKLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	23 659

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	ARTETA Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku* (niebadane)	QUINFOOD I MISPOL GROUP CONSULTING okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku (niebadane)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(794)	7 069
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(73)	(3 070)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 137	11 809
Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej	1 270	15 808

*dane obejmują okres 01.01.2013-31.01.2013 roku

17. Wartość firmy oraz nabycie i zbycie udziałów

Wartość firmy

	30 września 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
<u>Wartość bilansowa wartości firmy</u>		
Agrovita, Białystok	7 925	7 925
Razem wartość bilansowa	7 925	7 925

Odpis wartości firmy

W okresie trzech kwartałów 2013 roku Grupa Mispol nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości firmy. W badanym okresie nie wystąpiły przesłanki mogące powodować dalszą utratę. Test na utratę wartości firmy przeprowadzany jest na koniec każdego roku finansowego. W I półroczu 2012 roku w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o dokonaniu częściowego odpisu wartości firmy BONO w kwocie 4 139 tys. zł. Obciążał on koszty operacyjne i nie ma skutków kasowych. Odpis w całości dotyczył segmentu petfood.

Nabycie jednostek

W analizowanym okresie ani w analogicznym okresie roku poprzedniego nie dokonywano nabycia jednostek gospodarczych.

Utworzenie jednostek zależnych

W trzech kwartałach 2013 roku nie dokonywano utworzenia jednostek zależnych.

W okresie porównawczym (w II kwartale 2012 roku) utworzona została przez Emitenta spółka ARTETA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki wynosił 5 tys. zł.

W dniu 13 sierpnia 2012 roku Mispol SA utworzył spółkę zależną MISPOL INVESTMENTS sp. z o.o. W dniu 6 września 2012 roku MISPOL SA wniósł 2 571 udziałów w MISPOL GROUP CONSULTING Sp. z o.o. do spółki MISPOL INVESTMENTS. Wskazane udziały zostały wniesione do spółki MISPOL INVESTMENTS tytułem wkładu niepieniężnego na pokrycie obejmowanych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym.

Zbycie jednostek zależnych

W dniu 29 stycznia 2013 roku MISPOL S.A. z siedzibą w Białymstoku podpisała umowę sprzedaży udziałów z dnia 29 stycznia 2013 roku z NDX, UAB z siedzibą w Wilnie (Republika Litewska). Na mocy niniejszej umowy Spółka sprzedała na rzecz NDX 4.072 udziały w spółce ARTETA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Szersze informacje zostały podane w nocy 17.

Z dniem 13 lutego 2013 roku jednostka zależna od Emitenta, spółka KSK BONO s.r.o. sprzedała należące do niej udziały w Spółce POPULAR s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Cena sprzedaży wynosiła 6,6 tys. EUR (28 tys. PLN). Wartość księgową sprzedanych udziałów wynosiła 0 PLN.

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

W analogicznym okresie porównawczym roku poprzedniego, tj. w dniu 21 marca 2012 r. Emitent sprzedał 12 udziałów w MISPOL GROUP CONSULTING na rzecz NDX, UAB z siedzibą w Wilnie, za kwotę 98 tys. zł, które stanowią 0,46 % udziału w kapitale zakładowym MISPOL GROUP CONSULTING. Wartość księgowa zbytych udziałów wynosiła 98 tys. zł.

Z dniem 10 października 2012 roku spółka zależna od Emitenta, MISPOL INVESTMENTS sprzedała 100% udziałów w spółce MISPOL GROUP CONSULTING Sp. z o.o. na rzecz spółki NDX, UAB z siedzibą w Wilnie. Szersze informacje zostały podane w notcie 17.

18. Przekształcenie sprawozdań finansowych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Mispol dokonała zmiany prezentacji Rozliczeń międzyokresowych biernych.

W latach poprzednich utworzone przez Grupę Mispol rezerwy na urlopy i koszty usług obcych prezentowane były w pozycji „Rezerwy”. Począwszy od Sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 r. rezerwy te prezentowane są w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe bierne”.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Na dzień 30 września 2012 wersja publikowana	Na dzień 30 września 2012 wersja skorygowana
Krótkoterminowe rezerwy	4 745	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	132	4 876
Razem	4 877	4 877

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	Na dzień 30 września 2012 wersja publikowana	Na dzień 30 września 2012 wersja skorygowana
Krótkoterminowe rezerwy	3 347	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	132	3 478
Razem	3 479	3 479

Zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

W roku 2012 Grupa Mispol dokonała zmiany danych w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym pozycji kapitałów dotyczących należnych wpłat na poczet kapitału w kwocie (12 481 tys. zł).

Pozycja ta została połączona z pozycją „niepokryte straty”, w związku z czym kwota (12 481) tys. zł została ujęta bezpośrednio w pozycji „niepokryte straty”.

W roku 2012 Grupa Mispol dokonała odwrócenia pozostałych zmian w kapitałach ujętych w roku 2011 w pozycji „zyski zatrzymane” i „różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych” w kwocie (1 520) tys. zł.

Powyższe zmiany nie wpływają na zmianę sumy kapitałów własnych Grupy.

W roku 2012 Grupa Mispol dokonała korekty wyceny wartości firmy KSK BONO. W latach poprzednich Grupa Mispol przeprowadzała test na utratę wartości firmy w walucie PLN. Test powinien być przeprowadzony w walucie funkcjonalnej jednostki działającej za granicą, czyli w walucie CZK. W wyniku ponownego przeliczenia została wprowadzona korekta do roku 2010 w kwocie 5 073 tys. zł i ujęta w pozycjach:

Niepokryte straty (5 073) tys. zł

Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej 5 073 tys. zł.

Grupa Kapitałowa MISPOL
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
 (w tysiącach PLN)

19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa oraz Emitent nie posiadał istotnych zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

20. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa oraz Emitent nie posiadał istotnych zobowiązań inwestycyjnych.

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 oraz na dzień 30 września 2012 i 31 grudnia 2012 roku (dotyczy należności i zobowiązań):

DANE GRUPY KAPITAŁOWEJ MISPOL

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
		<i>niebadane</i>			
Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę Mispol (UAB „NDX Energija”)					
	2013	-	298	-	5 390
	2012		224	-	5 347
Pozostałe podmioty powiązane (z Grupy Kapitałowej UAB „NDX Energija”)					
	2013	36 399	190	14 765	2 337
	2012	7 233	-	2 853	2 167
Kluczowi członkowie kadry zarządzającej	2013	12	369	1	24
	2012	14	703	1	61

DANE JEDNOSTKOWE MISPOL SA

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
		<i>niebadane</i>			
Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę Mispol (UAB „NDX Energija”):					
	2013	-	298	-	5 390
	2012	-	224	-	5 347
Pozostałe podmioty powiązane (z Grupy Kapitałowej UAB „NDX Energija”)					
	2013	35 617	190	14 497	2 334
	2012	7 233	-	2 853	2 167
Jednostki zależne:					
	2013	4 665	25 684	764	22 701
	2012	6 306	22 094	6 615	21 947

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Kluczowi członkowie kadry zarządzającej:

2013	12	369	1	24
2012	14	703	1	61

22. Transakcje związane z nabyciem PMB

W dniu 10 grudnia 2010 roku Mispol SA zawarł dwie warunkowe umowy sprzedaży akcji z Podlaskim Towarzystwem Finansowo-Inwestycyjnym Sp. z o.o. z siedzibą w Wasilkowie, na podstawie których Mispol nabył łącznie (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 na dzień transakcji stanowiły 45,40% kapitału zakładowego PMB SA i uprawniały do 45,40 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy PMB SA. W dniu 15 grudnia 2010 roku Zarząd Mispol SA podjął uchwałę o podniesieniu kapitału zakładowego Mispol SA poprzez emisję nowych akcji w ramach kapitału docelowego, tj. 2 073 348 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 umów (2 138 tys. zł.) została opłacona gotówką.

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 na dzień transakcji stanowiły 2,29% kapitału zakładowego PMB SA.

Następnie w efekcie złożonego w dniu 11 kwietnia 2011 roku przez Zarząd PMB wniosku o ogłoszenie upadłości PMB z możliwością zawarcia układu. MISPOL S.A. złożył odpowiednio w dniu 13 maja 2011 r. spółce LS INVEST sp. z o.o., a w dniu 16 maja 2011 r. spółce PTFI sp. z o.o. – podmiotom, od których nabył akcje spółki PMB S.A. oświadczenia woli, w wyniku których MISPOL S.A. uchylił się od wszystkich skutków prawnych oświadczeń woli złożonych przez Emitenta poprzez zawarcie Umów Sprzedaży z dnia 10 grudnia 2010 r. dotyczących nabycia łącznie 85 844 sztuk akcji PMB S.A., a na wypadek gdyby przedmiotowe oświadczenia woli MISPOL S.A. okazały się prawnie nieskuteczne odstąpił od w/w Umów Sprzedaży z uwagi na niedające się naprawić wady przedmiotu Umów Sprzedaży oraz niemożność wymiany przedmiotu Umów Sprzedaży na inny wolny od tych wad.

Na dzień publikacji niniejszego raportu z udziałem Spółki toczy się postępowanie sądowe gospodarcze przeciwko PTFI sp. z o.o. o zapłatę kwoty 2 138 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 31 maja 2011 r. do dnia zapłaty.

Na moment publikacji niniejszego raportu w przedmiotowej sprawie nie zapadło jeszcze orzeczenie.

Dnia 17 kwietnia 2012 roku wpłynął do Emitenta odpis powództwa wytoczonego przez PTFI skierowane przeciwko MISPOL Spółce Akcyjnej. PTFI domaga się zapłaty od Emitenta kwoty 13 657 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 16.06.2011 roku (tj. dnia ogłoszenia wezwania przez NEWMA HILDINGS B.V. na akcje MISPOL S.A.) tytułem odszkodowania za niewykonanie umowy objęcia akcji Spółki MISPOL S.A. z dnia 17 grudnia 2010 roku. Jako żądanie ewentualne pozwu (na wypadek nie uwzględnienia żądania głównego pozwu) PTFI sformułowała żądanie nakazania MISPOL wydania na rzecz PTFI akcji serii K i L oraz zasądzenia od MISPOL na rzecz PTFI tytułem odszkodowania kwoty 7 492 tys. zł.

Emitent poinformował o złożonym powództwie w Raporcie bieżącym nr 13/2012 z dnia 17 kwietnia 2012 roku.

Zdaniem Spółki przedmiotowe powództwo w obecnym stanie rzeczy jest bezzasadne i w związku z tym nie zostało odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym Emitenta. Do momentu publikacji niniejszego raportu nie zapadło żadne rozstrzygnięcie w przedmiotowej sprawie.

23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

23.1. Zawarcie ugody pomiędzy akcjonariuszami MISPOL S.A.

W dniu 22 października 2013 roku Spółka otrzymała informację od akcjonariusza Spółki UAB „NDX Energija” z siedzibą w Wilnie (Republika Litewska) zgodnie z którą w dniu 22 października 2013 roku pomiędzy NDX, a m.in. spółką Bakalland S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Bakalland”), zawarto ugodę (dalej jako „Ugoda”), na podstawie której strony zobowiązały się, że w sposób polubowny zakończą wszelkie zainicjowane przez siebie postępowania sądowe dotyczące bieżącego funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Spółki oraz Bakalland, a także uchwał powziętych przez te organy. Określając cel

Ugody strony wykluczyły również możliwość wszczynania podobnych sporów w przyszłości. Dodatkowo zakończone mają zastać także wszelkie pozostałe postępowania powiązanych potencjalnie w jakikolwiek sposób z konfliktem zaistniałym na linii Spółka – Bakalland, w których co najmniej jedną stroną procesową pozostaje strona Ugody. O zawarciu przedmiotowej ugody Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 96/2013 z dnia 22 października 2013 roku. W wykonaniu zawartej Ugody Bakalland cofnął powództwa dotyczące uchylenia zaskarżonych przez niego Uchwał NWZ MISPOL S.A.

W sprawie wydanych przez Sąd Okręgowy w Białymstoku postanowień umarzających postępowania wszczęte przeciwko Spółce z powództwa Bakalland Emitent poinformował w raportach bieżących: nr 99/2013, nr 101/2013, nr 104/2013 i 106/2013.

24. Najważniejsze informacje

24.1 Przychody skonsolidowane Grupy – działalność kontynuowana

W III kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa MISPOL osiągnęła przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w wysokości 55 998 tys. zł, co stanowi spadek o 1,4% w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku (56 796 tys. zł). Wzrosty zanotowały segmenty: petfood (3,4%) i pozostały (101,4%). Natomiast spadek przychodów ze sprzedaży wystąpił w segmentach: dań gotowych (21,2%), przetworów (10,3%), konserw i pasztetów (o 4,1%).

W okresie trzech kwartałów 2013 roku Grupa Kapitałowa MISPOL osiągnęła przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w wysokości 153 006 tys. zł, co stanowi spadek o 10,5% w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku (171 022 tys. zł). Spadek przychodów ze sprzedaży wystąpił w segmentach: dań gotowych (38,1%), konserw i pasztetów (o 12,2%), przetworów (9,7%), petfood (9,4%). Wzrost odnotowany został w segmencie pozostałym.

24.2 Poziom zysków – działalność kontynuowana

W III kwartale 2013 roku zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MISPOL ukształtował się na poziomie 8 405 tys. zł wobec 6 871 tys. zł na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku, co oznacza wzrost o 1 534 tys. zł tj. o 22,3%. Na poprawę wyniku wpłynęło przede wszystkim wypracowanie w III kwartale 2013 roku większego zysku brutto ze sprzedaży w segmencie pet-food (wzrost w stosunku do trzeciego kwartału 2012 roku o 109,9%).

W trzech kwartałach 2013 roku zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MISPOL ukształtował się na poziomie 21 527 tys. zł wobec 24 481 tys. zł na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku, co oznacza spadek o 2 954 tys. zł tj. o 12,1%. Na obniżenie wyniku wpłynęło przede wszystkim wypracowanie mniejszego zysku brutto ze sprzedaży w segmencie dań gotowych (o 106,7%), przetworów (o 57,2%) oraz konserw i pasztetów (o 10,3%). Wynik ten został częściowo zneutralizowany przez wzrost wyniku brutto ze sprzedaży osiągnięty w segmencie petfood (o 8,7%) oraz pozostałym (o 42,2%).

Koszty sprzedaży w III kwartale 2013 roku były niższe niż w III kwartale 2012 roku o 4 205 tys. zł, a ich udział w przychodach zmniejszył się o 7,3 pp. Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2013 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 360 tys. zł, a udział tych kosztów w przychodach zmniejszył się o 0,6 pp.

Koszty sprzedaży w trzech kwartałach 2013 roku były niższe niż w III kwartałach 2012 roku o 14 942 tys. zł, a ich udział w przychodach zmniejszył się o 8,0 pp. Koszty ogólnego zarządu w trzech kwartałach 2013 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszył się o 3 047 tys. zł, a udział tych kosztów w przychodach spadł o 1,4 pp.

Jest to efekt rozpoczętych w 2012 roku i kontynuowanych w 2013 roku działań naprawczych obejmujących m.in. rozdzielenie procesów biznesowych w zakresie marek Flagowych i Private Label, integrację zespołów sprzedaży w Polsce, Czechach i na rynkach eksportowych i poddanie ich wspólnemu kierownictwu, w tym planowaniu, kontroli i ocenie oraz ograniczenie kosztów ogólnego zarządu (Plan restrukturyzacji został opisany szerzej w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2012 (RS 2012)).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w III kwartale 2013 roku ukształtował się na poziomie (133) tys. zł wobec 154 tys. zł w III kwartale 2012 roku.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za trzy kwartały 2013 ukształtował się na poziomie 463 tys. zł wobec (3 560) tys. zł za trzy kwartały 2012 roku. Zmiana wynika głównie z ujęcia w roku poprzednim odpisów z tytułu utraty wartości firmy w kwocie (4 139) tys. zł.

Grupa Kapitałowa MISPOL osiągnęła wynik na działalności operacyjnej (EBIT) za III kwartał 2013 roku w wysokości 2 781 tys. zł w stosunku do (3 031) tys. zł za III kwartał 2012 roku. Natomiast EBITDA (zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w analogicznych okresach wyniosła 4 115 tys. zł (III kwartał 2013 r.) i (1 338) tys. zł (III kwartał 2012 r.).

Natomiast za trzy kwartały 2013 roku Grupa Kapitałowa MISPOL osiągnęła wynik na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 4 264 tys. zł w stosunku do (14 794) tys. zł za trzy kwartały 2012 roku. Natomiast EBITDA (zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w analogicznych okresach wyniosła 8 367 tys. zł (trzy kwartały 2013 r.) i (9 424) tys. zł (trzy kwartały 2012 r.).

W analizowanym okresie 2013 roku wynik finansowy netto za III kwartał 2013 z działalności kontynuowanej wyniósł 2 257 tys. zł zaś za III kwartał 2012 roku (4 275) tys. zł. Natomiast za trzy kwartały 2013 roku wynik finansowy netto obejmujący działalność kontynuowaną wyniósł 1 977 tys. zł zaś za trzy kwartały 2012 roku (17 879) tys. zł. Czynniki, które miały istotny wpływ na poprawę wyniku w analizowanym okresie zostały opisane w pkt. 26 niniejszego raportu.

Wynik finansowy netto obejmujący działalność kontynuowaną wraz z działalnością zaniechaną za III kwartał 2013 wyniósł 2 257 tys. zł zaś za III kwartał 2012 roku (9 202) tys. zł. Natomiast za trzy kwartały 2013 roku wynik finansowy netto obejmujący działalność kontynuowaną oraz zaniechaną wyniósł 1 594 tys. zł zaś za trzy kwartały 2012 roku (18 468) tys. zł.

24.3 Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez nich wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki zewnętrzne

- Uwarunkowania makroekonomiczne i polityka ekonomiczna w Polsce oraz w krajach, w których operuje Grupa, w tym zjawiska kryzysowe w strefie EURO;
- Koniunktura gospodarcza, w szczególności koniunktura na rynkach spożywczych w krajach, w których funkcjonuje Grupa;
- Trendy i zmienność krótkoterminowa na rynku surowców mięsnych, zbożowych oraz opakowań (dostępność i ceny);
- Dynamika wielkości i wartości rynków w segmentach Grupy;
- Zmienność kursów walutowych, a w szczególności relacja CZK/PLN oraz PLN/EUR;
- Zmiany przepisów i regulacji (w szczególności podatkowych) oraz wymogów w zakresie ochrony środowiska;
- Wzrost wymagań prawnych i oczekiwań konsumentów co do jakości i zdrowotności wyrobów,
- Brak jednoznacznych interpretacji przepisów w zakresie znakowania wyrobów;
- Działania konsolidacyjne i nowe wejścia podmiotów zagranicznych zarówno w branży spożywczej jak i na rynku dystrybucji hurtowej i detalicznej;
- Silna konkurencja cenowa i produktowa na rynku FMCG;
- Wprowadzenie ograniczeń i specjalnych wymagań na wyroby mięsne w państwach, do których jest prowadzony eksport produktów;
- Rosnące ceny mediów a w konsekwencji możliwy wzrost niektórych kosztów działalności;
- Wysokie koszty finansowania zewnętrznego oraz ograniczenia w pozyskiwaniu finansowania działalności z powodu zaostrzenia regulacji ostrożnościowych dla banków i instytucji finansowych.

Czynniki wewnętrzne

- Kwalifikacje i motywacja kadry kierowniczej i specjalistycznej Grupy w szczególności w obszarach sprzedaży, zakupów, produkcji i logistyki;
- Innowacyjność, elastyczność i sprawność we wprowadzaniu nowych produktów i dostosowaniu oferty do oczekiwań rynku;
- Podnoszenie i utrzymanie stałej wysokiej jakości produkcji w tym wdrażanie zintegrowanego systemu zarządzania jakością według standardów IFS/BRC na poziomie Grupy;
- Optymalizacja i kontrola kosztów operacyjnych i funkcjonalnych;
- Sprawność w planowaniu i wdrażaniu zmian organizacji, optymalizacji procesów i modelu biznesowego w Grupie;
- Podnoszenie dyscypliny płatniczej i jakości planowania kasowego,
- Umiejętność dostosowania się do zmiennych regulacji prawnych w zakresie bezpieczeństwa produktów, ochrony środowiska, podatków itp.
- Rozbudowa, stałe doskonalenie i skuteczne wdrażanie Systemu Informowania Kierownictwa (MIS) w Grupie Kapitałowej;
- Skuteczność w optymalizacji struktury i pozyskiwaniu źródeł finansowania działalności.

25. Charakterystyka sprzedaży Grupy

Grupa Kapitałowa MISPOL (Grupa Mispol, Grupa) działa w branży spożywczej, w sektorze przetwórstwa mięsnego i owocowo-warzywnego. Wyroby Grupy należą do dóbr szybko zbywalnych (ang. FMCG). Obecnie spółki Grupy produkują i sprzedają szeroki wachlarz produktów spożywczych o przedłużonym terminie do spożycia w wygodnych dla konsumenta opakowaniach. Asortyment obejmuje konserwy mięsne oraz pasztety z mięsa drobiowego, wieprzowego i wołowego, dania gotowe i sosy, przetwory owocowe, przetwory warzywne i inne a w szczególności majonezy i musztardę, oraz karmę dla zwierząt domowych (psów i kotów). Grupa Kapitałowa Emitenta poniżej prezentuje kierunki polityki rozwoju z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej.

Głównym założeniem strategii Emitenta na najbliższe lata jest osiągnięcie pozycji kluczowego producenta marek własnych sieci handlowych oraz marek innych producentów bądź dystrybutorów w wybranych grupach produktów.

Rozdzielenie biznesu sprzedaży produktów brandowych od sprzedaży produktów marek własnych ma na celu skoncentrowanie się na produkcie od strony jakości i ceny bez angażowania rozbudowanego systemu sprzedaży i marketingu w produktach brandowych.

Emitent kontynuuje i zarazem rozszerza współpracę z czołowymi dystrybutorami w celu maksymalnego obniżenia kosztów produkcji długich i wyselekcjonowanych serii produktowych przy zachowaniu minimalnego narzutu handlowego, zachowaniu odpowiedniej jakości oraz zapewnieniu profesjonalnej obsługi

25.1 Segment Pasztety Konserwy Smarowidła (PKS)

Segment PKS Grupy MISPOL obejmuje trzy kategorie: pasztety, konserwy oraz smarowidła.

W segmencie PKS występuje wielu producentów o (szacowanych) relatywnie niskich udziałach rynkowych. W kategorii konserw mięsnych i pasztetów obok Grupy MISPOL, do czołowych producentów zalicza się Animex (Krakus), Sokołów (Sokołów, Koło, Jarosław), Łmeat w Łukowie, Pamapol, Graal, Werbliński, Profi. Mispol znajduje się w krajowej czołówce producentów konserw i pasztetów.

Rynek konserw

Rynek konserw w ocenie Emitenta jest w miarę stabilny, jednak Emitent zanotował nieznaczny spadek sprzedaży konserw w pierwszych trzech kwartałach 2013 w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Było to spowodowane rezygnacją z niektórych nierentownych kontraktów.

Rynek pasztetów

W analizowanym okresie przychody ze sprzedaży w kategorii pasztetów spadły o ok. 10% w stosunku do trzech kwartałów roku ubiegłego. Wynika to ze spadku wolumenu sprzedaży kilku kluczowych klientów w tej kategorii. Jest to wynik ogólnej sytuacji na rynku. Nowo pozyskani klienci nie pozwolili na odrobienie utraconej sprzedaży na poziomie analogicznego okresu w 2012 roku.

25.2 Segment dań gotowych (DG)

Segment dań gotowych jest segmentem, który zanotował największe spadki sprzedaży zarówno w ujęciu wartościowym jak i ilościowym w Grupie. Silna konkurencja była przyczyną znacznego spadku sprzedaży. W segmencie tym nastąpiło wyraźne przesunięcie w kierunku produktów ekonomicznych, dlatego została dokonana przez Grupę restrukturyzacja asortymentu. Prowadzone rozmowy na temat rozwoju tej kategorii oraz pozyskane już nowe kontrakty do końca III kwartału 2013 powinny pozwolić odrobić znaczną część utraconego rynku już na początku 2014 roku.

25.3 Segment przetworów (PRZ)

Segment przetworów Grupy MISPOL stanowią trzy kategorie: przetwory owocowe, warzywne oraz pozostałe. Grupę owocową stanowią dżemy i marmolady. Do warzywnych zaliczają się ogórki konserwowe. Kategorię pozostałe stanowią majonezy i sosy majonezowe, musztardy, przecięry i koncentraty.

W segmencie przetworów ponad połowę sprzedaży zajmuje kategoria majonezy i musztardy. Wzrost przychodów z tytułu sprzedaży tej kategorii w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego spowodował ilościowy wzrost sprzedaży w tym

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

segmencie o około 5%. Dodatkowo Grupa podjęła działania, które spowodowały pozyskanie w analizowanym okresie kolejnych kontraktów, które powinny jeszcze bardziej wzmocnić ten segment.

25.4 Segment pet-food (PF)

Do segmentu pet-food zaliczamy następujące kategorie: karmy suche i mokre, dodatki żywieniowe i dodatki higieniczne dla psa i kota. Dodatki żywieniowe to różnego rodzaju przekąski (snack): ciastka, gryzaki, kość etc. Do dodatków higienicznych zaliczamy żwirek dla kotów.

Ponadto segment ten dzielony jest na:

- ✓ ekonomiczny - przeznaczony dla klientów kierujących się przy zakupie głównie ceną,
- ✓ standard - przeznaczony dla klientów zwracających uwagę na cenę przy zachowaniu odpowiedniej relacji ceny do jakości,
- ✓ premium - przeznaczony dla zamożniejszych klientów, zwracających uwagę przede wszystkim na wysoką jakość i innowacyjność kupowanych produktów.

Powyższe grupy różnią się między sobą pod względem pozycjonowania marek (i związanymi z tym wydatkami na ich promocje), jakością wykorzystywanych do produkcji półproduktów oraz jakością opakowania i niezbędnymi nakładami na działania reklamowe.

Od 2013 roku spółka traktuje całą sprzedaż jako jeden region.

Na koniec 2012 roku Spółka podjęła decyzję o wycofaniu się z części kontraktów, które w wyniku wzrostu cen surowców stały się nierentowne. W związku z tym w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku sprzedaż w Grupie nieznacznie spadła. Udało się jednak w I połowie pozyskać kilka nowych kontraktów, w tym udało się wprowadzić do kilku mniejszych i średnich klientów b-brand Tropi zarówno w kategorii karmy suchej jak i mokrej. Zauważalny jest też duży rozwój małych opakowań karmy mokrej - aluminium i pouch.

Dlatego w trzecim kwartale 2013 roku Spółka zanotowała prawie 3% wzrost sprzedaży w porównaniu do trzeciego kwartału 2012 roku.

W kolejnych kwartałach spółka zamierza kontynuować wzrost sprzedaży w tym segmencie.

26. Wyniki w III kwartale 2013 roku

Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej MISPOL

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	01.07.2013 do 30.09.2013		01.07.2012 do 30.09.2012		Dynamika
	tys. zł	%	tys. zł	%	
	Działalność kontynuowana		Działalność kontynuowana		%
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55 998	100,0%	56 796	100,0%	98,6%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(47 593)	(85,0%)	(49 925)	(87,9%)	95,3%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	8 405	15,0%	6 871	12,1%	122,3%
Koszty sprzedaży	(3 316)	(5,9%)	(7 521)	(13,2%)	44,1%
Koszty ogólnego zarządu	(2 175)	(3,9%)	(2 535)	(4,5%)	85,8%
Zysk/strata ze sprzedaży	2 914	5,2%	(3 185)	(5,6%)	x
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(133)	(0,2%)	154	0,3%	x
Zysk/strata z działalności operacyjnej	2 781	5,0%	(3 031)	(5,3%)	x
Wynik na działalności finansowej	(591)	(1,1%)	(1 311)	(2,3%)	45,1%

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Zysk/strata brutto	2 190	3,9%	(4 342)	(7,6%)	x
Podatek dochodowy	67	0,1%	67	0,1%	100,0%
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	2 257	4,0%	(4 275)	(7,5%)	x
Zysk/strata za okres z działalności zaniechanej	0	0,0%	(4 927)	(8,7%)	0,0%
Zysk/strata netto	2 257	4,0%	(9 202)	(16,2%)	x
Amortyzacja dotycząca działalności kontynuowanej	1 334	2,4%	1 693	3,0%	78,8%
Amortyzacja dotycząca działalności zaniechanej	0	0,0%	462	0,8%	0,0%
EBITDA z działalności kontynuowanej	4 115	7,3%	(1 338)	(2,4%)	x

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	01.01.2013 do 30.09.2013		01.01.2012 do 30.09.2012		Dynamika
	tys. zł	%	tys. zł	%	
	Działalność kontynuowana		Działalność kontynuowana		%
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	153 006	100,0%	171 022	100,0%	89,5%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(131 479)	(85,9%)	(146 541)	(85,7%)	89,7%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	21 527	14,1%	24 481	14,3%	87,9%
Koszty sprzedaży	(11 088)	(7,2%)	(26 030)	(15,2%)	42,6%
Koszty ogólnego zarządu	(6 638)	(4,3%)	(9 685)	(5,7%)	68,5%
Zysk/strata ze sprzedaży	3 801	2,5%	(11 234)	(6,6%)	x
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	463	0,3%	(3 560)	(2,1%)	x
Zysk/strata z działalności operacyjnej	4 264	2,8%	(14 794)	(8,7%)	x
Wynik na działalności finansowej	(2 412)	(1,6%)	(3 478)	(2,0%)	69,4%
Zysk/strata brutto	1 852	1,2%	(18 272)	(10,7%)	x
Podatek dochodowy	125	0,1%	393	0,2%	31,8%
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	1 977	1,3%	(17 879)	(10,5%)	x
Zysk/strata za okres z działalności zaniechanej	(383)	(0,3%)	(589)	(0,3%)	65,0%
Zysk/strata netto	1 594	1,0%	(18 468)	(10,8%)	x
Amortyzacja dotycząca działalności kontynuowanej	4 103	2,7%	5 370	3,1%	76,4%
Amortyzacja dotycząca działalności zaniechanej	0	0,0%	1 351	0,8%	0,0%
EBITDA z działalności kontynuowanej	8 367	5,5%	(9 424)	(5,5%)	x

W III kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa MISPOL osiągnęła przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w wysokości 55 998 tys. zł, co stanowi spadek o 1,4% w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku (56 796 tys. zł). Wzrosły zanotowały segmenty: petfood (3,4%) i pozostały (104,4%). Natomiast spadek przychodów ze sprzedaży wystąpił w segmentach: dań gotowych (21,2%), przetworów (10,3%), konserw i pasztetów (o 4,1%).

W okresie trzech kwartałów 2013 roku Grupa Kapitałowa MISPOL osiągnęła przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w wysokości 153 006 tys. zł, co stanowi spadek o 10,5% w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

(171 022 tys. zł). Spadek przychodów ze sprzedaży wystąpił w segmentach: dań gotowych (38,1%), konserw i pasztetów (o 12,2%), przetworów (9,7%), petfood (9,4%). Wzrost odnotowany został w segmencie pozostałym.

Natomiast skonsolidowany koszt własny sprzedaży w trzech kwartałach 2013 roku wyniósł 131 479 tys. zł. wobec 146 541 tys. zł w trzech kwartałach 2012 roku, co oznacza spadek o 10,3%.

W III kwartale 2013 roku zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MISPOL ukształtował się na poziomie 8 405 tys. zł wobec 6 871 tys. zł na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku, co oznacza wzrost o 1 534 tys. zł tj. o 22,3%. Na poprawę wyniku wpłynęło przede wszystkim wypracowanie w III kwartale 2013 roku większego zysku brutto ze sprzedaży w segmencie pet-food (o 109,9%).

W trzech kwartałach 2013 roku zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MISPOL ukształtował się na poziomie 21 527 tys. zł wobec 24 481 tys. zł na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku, co oznacza spadek o 2 954 tys. zł tj. o 12,1%. Na obniżenie wyniku wpłynęło przede wszystkim wypracowanie mniejszego zysku brutto ze sprzedaży w segmencie dań gotowych (o 106,7%), przetworów (o 57,2%) oraz konserw i pasztetów (o 10,3%). Wynik ten został częściowo zneutralizowany przez wzrost wyniku brutto ze sprzedaży osiągnięty w segmencie petfood (o 8,7%) oraz pozostałym (o 42,2%).

W efekcie zmian w relacji pomiędzy przychodami i kosztami obniżył się w trzech kwartałach 2013 roku wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży o 0,2 pp. Wartość wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży w trzech kwartałach 2013 roku wyniosła 14,1% wobec 14,3% w trzech kwartałach 2012 roku.

Na wynik trzech kwartałów 2013 roku pośrednio miała wpływ nieznaczna obniżka cen surowców i opakowań zużywanych do produkcji w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Dodatkowym czynnikiem wpływającym na zmianę wartości sprzedaży i kosztów sprzedaży było przejście w większości kontraktów na ceny net/net/net - niższe ceny na fakturze, ale brak dodatkowych kosztów zmniejszających marżę. Wpłynęło to na obniżenie wartości przychodów ze sprzedaży, ale też w znacznym stopniu spowodowało obniżenie kosztów sprzedaży.

Między innymi dlatego koszty sprzedaży i ogólnego zarządu zarówno w III kwartale 2013 roku jak i w trzech kwartałach 2013 roku były niższe niż w porównaniu do analogicznych okresów roku ubiegłego. Jest to efekt zarówno wspomnianej zmiany struktury sprzedaży jak i rozpoczętych w 2012 roku i kontynuowanych w 2013 roku działań naprawczych obejmujących m.in. rozdzielenie procesów biznesowych w zakresie marek Flagowych i Private Label, integrację zespołów sprzedaży w Polsce, Czechach i na rynkach eksportowych i poddanie ich wspólnemu kierownictwu, w tym planowaniu, kontroli i ocenie oraz ograniczenie kosztów ogólnego zarządu (Plan restrukturyzacji został opisany szerzej w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2012 (RS 2012)).

Koszty sprzedaży w III kwartale 2013 roku były niższe niż w III kwartale 2012 roku o 4 205 tys. zł, a ich udział w przychodach zmniejszył się o 7,3 pp. Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2013 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 360 tys. zł, a udział tych kosztów w przychodach zmniejszył się o 0,6 pp.

Koszty sprzedaży w trzech kwartałach 2013 roku były niższe niż w III kwartałach 2012 roku o 14 942 tys. zł, a ich udział w przychodach zmniejszył się o 8,0 pp. Koszty ogólnego zarządu w trzech kwartałach 2013 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszył się o 3 047 tys. zł, a udział tych kosztów w przychodach spadł o 1,4 pp.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w III kwartale 2013 roku ukształtował się na poziomie (133) tys. zł wobec 154 tys. zł w III kwartale 2012 roku.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za trzy kwartały 2013 ukształtował się na poziomie 463 tys. zł wobec (3 560) tys. zł za trzy kwartały 2012 roku. Zmiana wynika głównie z ujęcia w roku poprzednim odpisów z tytułu utraty wartości firmy w kwocie (4 139) tys. zł.

Grupa Kapitałowa MISPOL osiągnęła wynik na działalności operacyjnej (EBIT) za III kwartał 2013 roku w wysokości 2 781 tys. zł w stosunku do (3 031) tys. zł za III kwartał 2012 roku. Natomiast EBITDA (zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w analogicznych okresach wyniosła 4 115 tys. zł (III kwartał 2013 r.) i (1 338) tys. zł (III kwartał 2012 r.).

Natomiast za trzy kwartały 2013 roku Grupa Kapitałowa MISPOL osiągnęła wynik na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 4 264 tys. zł w stosunku do (14 794) tys. zł za trzy kwartały 2012 roku. Natomiast EBITDA (zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w analogicznych okresach wyniosła 8 367 tys. zł (trzy kwartały 2013 r.) i (9 424) tys. zł (trzy kwartały 2012 r.).

W analizowanym okresie 2013 roku wynik finansowy netto za III kwartał 2013 z działalności kontynuowanej wyniósł 2 257 tys. zł zaś za III kwartał 2012 roku (4 275) tys. zł. Natomiast za trzy kwartały 2013 roku wynik finansowy netto obejmujący działalność kontynuowaną wyniósł 1 977 tys. zł zaś za trzy kwartały 2012 roku (17 879) tys. zł.

Wynik finansowy netto obejmujący działalność kontynuowaną wraz z działalnością zaniechaną za III kwartał 2013 wyniósł 2 257 tys. zł zaś za III kwartał 2012 roku (9 202) tys. zł. Natomiast za trzy kwartały 2013 roku wynik finansowy netto obejmujący działalność kontynuowaną oraz zaniechaną wyniósł 1 594 tys. zł zaś za trzy kwartały 2012 roku (18 468) tys. zł.

W okresie trzech kwartałów 2013 roku, na wyniki Grupy Kapitałowej MISPOL istotny wpływ miały następujące działania:

- pozytywnie:
 - ✓ restrukturyzacja kosztów wytworzenia na poziomie TKW poprawiająca rentowność sprzedaży,
 - ✓ zmiana i optymalizacja procesów związanych z gospodarką materiałową i zakupami surowcowymi,
 - ✓ reorganizacja kosztów ogólnego zarządu,
 - ✓ rozdzielenie procesów biznesowych w zakresie marek flagowych i marek własnych,
 - ✓ optymalizacja kosztów sprzedaży spowodowana ww. rozdziałem,
 - ✓ likwidacja i zmniejszenie nierentownych kontraktów handlowych z sieciami handlowymi,
 - ✓ przegląd portfolio produktowego Food i Petfood,
 - ✓ poprawa Cashflow poprzez zmniejszenie % udziału należności i zobowiązań przeterminowanych,
 - ✓ analiza i sprzedaż zbędnego majątku trwałego,
 - ✓ restrukturyzacja zatrudnienia
- negatywnie:
 - ✓ zmniejszenie wartości przychodów ze sprzedaży,

27. Informacje dodatkowe

27.1 Informacja o istotnych umowach

27.1.1 Zbycie udziałów w spółce zależnej od Emitenta.

W dniu 29 stycznia 2013 roku Emitent podpisał umowę zbycia udziałów spółki ARTETA Sp. z o.o. na rzecz NDX, UAB Energija z siedzibą w Wilnie. Na mocy niniejszej umowy Spółka sprzedała na rzecz NDX 4.072 udziały (dalej jako „Udziały”) w spółce ARTETA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „ARTETA”), które stanowią 100 % w kapitale zakładowym i dają prawo do 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników ARTETA.

Wartość nominalna zbytych Udziałów wynosiła 2.036.000 zł. Cena po jakiej w/w Udziały zostały zbyte przez Emitenta na rzecz NDX wynosiła 1.838.164 zł. Szczegółowe informacje na temat zawartej umowy znajdują się w Raporcie bieżącym nr 2/2013 z dnia 29 stycznia 2013 roku.

27.1.2 Wypowiedzenie umowy znaczącej przez Emitenta.

W dniu 27 lutego 2013 roku Emitent złożył wypowiedzenie umowy faktoringu zawartej dnia 1 sierpnia 2012 roku z bankiem BPH S.A. z siedzibą w Warszawie. Wypowiedzenie zostało złożone zgodnie z warunkami zawartej umowy. Rozwiązanie umowy nastąpiło z dniem 31 marca 2013 roku. Szczegółowe informacje na temat złożonego wypowiedzenia Emitent przekazał w Raporcie bieżącym nr 9/2013 z dnia 27 lutego 2013 roku.

27.2 Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W III kwartale 2013 roku Emitent i jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń ani gwarancji, których wartość stanowiła by równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

27.3 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

27.3.1 Zabezpieczenia na majątku Emitenta na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na majątku Emitenta poczynione na rzecz osób trzecich obejmowały:

1. hipoteki kaucyjne: 97.743 tys. PLN,
2. zastawy rejestrowe na majątku trwałym i majątku obrotowym: 9.253 tys. PLN,
3. zastawy rejestrowe na aktywach finansowych (udziałach): 37.621 tys. PLN,
4. zastawy rejestrowe na aktywach finansowych (udziałach MISPOL INVESTMENTS): 2.500 tys. EUR.

Na dzień 30 września 2013 roku zabezpieczenia na majątku Emitenta poczynione na rzecz osób trzecich obejmowały:

1. hipoteki kaucyjne: 123.543 tys. PLN,
2. zastawy rejestrowe na majątku trwałym i majątku obrotowym: 15.244 tys. PLN,
3. zastawy rejestrowe na aktywach finansowych (udziałach spółek Grupy BONO): 37.621 tys. PLN,
4. zastaw rejestrowy na aktywach finansowych (udziałach spółki MISPOL INVESTMENTS): 2.500 tys. EUR.

27.3.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe Emitenta

Zarówno na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak i na dzień 30 września 2013 roku nie występowały pozostałe zobowiązania warunkowe.

Emitent nie udzielał poręczeń, nie wystawiał weksli ani w żaden sposób nie obciążał swojego majątku tytułem zabezpieczenia zobowiązań podmiotów spoza Grupy. Dotychczas poręczenia udzielane były przez daną spółkę Grupy tytułem zabezpieczenia zobowiązań kredytowych lub handlowych drugiej ze spółek Grupy.

Analogicznie przedstawia się sytuacja z wystawianiem weksli własnych *in blanco* przez spółki ww. Grupy

27.3.3 Zabezpieczenia na majątku spółki zależnej od Emitenta - KSK BONO na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na majątku KSK BONO poczynione na rzecz osób trzecich obejmowały:

1. zastawy na majątku obrotowym i majątku trwałym: 144 000 tys. CZK

Na dzień 30 września 2013 roku zabezpieczenia na majątku KSK BONO poczynione na rzecz osób trzecich obejmowały:

1. zastawy na majątku obrotowym i majątku trwałym: 144 000 tys. CZK

Wyżej wymienione zabezpieczenia wynikają z zawartych przez spółkę umów kredytowych.

27.3.4 Zabezpieczenia na majątku spółki zależnej Emitenta – MISPOL INVESTMENTS na rzecz osób trzecich

Zarówno na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak i na dzień 30 września 2013 roku nie występowały zabezpieczenia na majątku MISPOL INVESTMENTS poczynione na rzecz osób trzecich.

27.3.5 Pozostałe zobowiązania warunkowe MISPOL INVESTMENTS

Zarówno na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak i na dzień 30 września 2013 roku nie występowały pozostałe zobowiązania warunkowe.

MISPOL INVESTMENTS nie udzielał poręczeń, nie wystawiał weksli ani w żaden sposób nie obciążał swojego majątku tytułem zabezpieczenia zobowiązań podmiotów spoza Grupy.

27.3.6 Zabezpieczenia na majątku spółki zależnej Emitenta – ARTETA na rzecz osób trzecich (na dzień 29 stycznia 2013 r.)

Zarówno na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak i na dzień 29 stycznia 2013 roku (dzień sprzedaży udziałów w ARTETA) nie występowały zabezpieczenia na majątku ARTETA poczynione na rzecz osób trzecich.

27.3.7 Pozostałe zobowiązania warunkowe ARTETA (na dzień 29 stycznia 2013 r.)

Zarówno na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak i na dzień 29 stycznia 2013 roku (dzień sprzedaży udziałów w ARTETA) nie występowały pozostałe zobowiązania warunkowe.

ARTETA nie udzielała poręczeń, nie wystawiała weksli ani w żaden sposób nie obciążała swojego majątku tytułem zabezpieczenia zobowiązań podmiotów spoza Grupy.

27.4 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd MISPOL SA nie opublikował prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej MISPOL na III kwartał 2013 r.

27.5 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę przez niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości wraz z przedstawieniem: informacji o podmiocie z którym została zawarta transakcja, informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, informacji o przedmiocie transakcji, istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta, wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta

W ramach Grupy Kapitałowej MISPOL dokonywane są prawie wyłącznie transakcje typowe i rutynowe zawierane na warunkach rynkowych.

Spółki dokonują finansowania działalności w ramach Grupy udzielając pożyczek.

Udzielone pożyczki wg stanu na dzień 30.09.2013 r. i związane z nimi koszty finansowe wynosiły:

w tys. zł

Od kogo	Dla kogo	Kwota pożyczki na 30.09.2013 ¹⁾	Odsetki za okres 01.01-30.09.2013 ¹⁾
MISPOL INVESTMENTS	MISPOL SA	18 459	1 122
RAZEM		18 459	1 122

¹⁾ Dane podlegające wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Otrzymane pożyczki wg stanu na dzień 30.09.2013 r. i związane z nimi koszty finansowe wynosiły:

w tys. zł

Od kogo	Dla kogo	Kwota pożyczki na 30.09.2013	Odsetki za okres 01.01-30.09.2013
MISPOL GROUP CONSULTING	MISPOL SA	2 108	185
UAB. NDX Energija	MISPOL SA	5 017	298
RAZEM		7 125	483

27.6 Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz prokurentów Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (rocznego), odrębnie dla każdej z osób

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, stan posiadania akcji MISPOL SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz prokurentów MISPOL SA, ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Stan na dzień 30.08.2013 r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 r.)	Zwiększenia od 30.08.2013 r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 r.)	Zmniejszenia od 30.08.2013 r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 r.)	Stan na dzień 14.11.2013r. (dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 r.)
1	2	3	4	5	6
Mariusz Mystkowski	Prezes Zarządu	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa MISPOL
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Bartłomiej Kowalczyk	Członek Zarządu	0	0	0	0
Jan Lisowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
Ignas Staškevičius	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0	0
Petras Jašinskas	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	0	0	0	0
Indrė Žukienė	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
Domas Sidaravičius	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
Artur Świdorski	Prokurent	0	0	0	0
Agnieszka Malczeska	Prokurent	0	0	0	0

27.7 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia 14 listopada 2013 r. nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji, wynikające z otrzymanych od akcjonariuszy Emitenta zawiadomień o nabyciu znacznych pakietów akcji.

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 r., niżej wymienieni akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu MISPOL SA.

Akcjonariusze	Stan na dzień 30.08.2013 r. (dzień publikacji raportu za I półrocze 2013 roku)		Stan na dzień 14.11.2013 r. (dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 roku)	
	Liczba akcji = ilość głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZ	Liczba akcji = ilość głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZ
Newma Hildings B.V. ¹⁾	6.649.450	37,18%	7.552.852	42,08%
ARTA Sp. z o. o. ²⁾	3.330.849	18,62%	3.330.849	18,62%
HC1 Sp. z o.o. ³⁾	3.288.497	18,38%	3.288.497	18,38%
Bakalland S.A. ⁴⁾	1.496.195	8,36%	-	-

¹⁾ Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Emitenta w dniu 23 grudnia 2010 roku, zawiadomieniem otrzymanym w dniu 24 stycznia 2011 roku, zawiadomieniem otrzymanym w dniu 28 lipca 2011 roku, zawiadomieniem otrzymanym w dniu 12 lutego 2013 roku, zawiadomieniem otrzymanym w dniu 2 lipca 2013 roku oraz zawiadomieniem otrzymanym w dniu 25 października 2013 roku

²⁾ Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Emitenta w dniu 31 maja 2011 roku.

³⁾ Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Emitenta w dniu 13 marca 2011 roku, zawiadomieniem otrzymanym w dniu 15 marca 2011 roku, zawiadomieniem otrzymanym w dniu 18 marca 2011 roku oraz zawiadomieniem otrzymanym w dniu 27 stycznia 2012 roku w trybie art. 160 ustawy o obrocie.

⁴⁾ Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 15 lutego 2013 roku oraz zawiadomieniem otrzymanym w dniu 23 października 2013 roku.

27.8 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30 września 2013 roku w Grupie Kapitałowej MISPOL względem MISPOL SA i jednostek od niej zależnych toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności Emitenta, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta. Na dzień 30 czerwca 2013 roku łączna wartość postępowań dotyczących wierzytelności lub zobowiązań Emitenta lub jednostki od niego zależnej wynosi 16.443 tys. zł. Postępowaniem o największej wartości jest powództwo, którego odpis Emitent otrzymał dnia 17 kwietnia 2012 roku wytoczone przez Podlaskie Towarzystwo Finansowo – Inwestycyjne Sp. z o.o. z siedzibą w Wasilkowie (dalej „PTFI”) przeciwko MISPOL Spółce Akcyjnej.

PTFI domaga się zapłaty od Emitenta kwoty 13.656.614,40 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 16.06.2011 roku (tj. dnia ogłoszenia wezwania przez NEWMA HILDINGS B.V. na akcje MISPOL S.A.) tytułem odszkodowania za niewykonanie umowy objęcia akcji Spółki MISPOL S.A. z dnia 17 grudnia 2010 roku. Jako żądanie ewentualne pozwu (na wypadek nie uwzględnienia żądania głównego pozwu) PTFI sformułowała żądanie nakazania MISPOL wydania na rzecz PTFI akcji serii K i L oraz zasądzenia od MISPOL na rzecz PTFI tytułem odszkodowania kwoty 7.492.170 zł. Emitent poinformował o złożonym powództwie w Raporcie bieżącym nr 13/2012 z dnia 17 kwietnia 2012 roku.

W III kwartale 2013 roku wobec Spółki toczyły się postępowania w przedmiocie uchylenia uchwał Walnych Zgromadzeń MISPOL S.A., o których spółka informowała w raportach bieżących:

- a) nr 16/2013 z dnia 19 marca 2013 roku - z powództwa Bakalland S.A. z siedzibą w Warszawie, w przedmiocie uchylenia Uchwały nr 6/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MISPOL S.A. z dnia 1 marca 2013 roku;
- b) nr 57/2013 z dnia 25 czerwca 2013 roku – z powództwa Bakalland S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie uchylenia, ewentualnie stwierdzenia nieważności Uchwały nr 1 z dnia 9 maja 2013 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MISPOL S.A. w przedmiocie wyboru przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MISPOL S.A.;
- c) nr 59/2013 z dnia 27 czerwca 2013 roku – z powództwa Zarządu Spółki w przedmiocie uchylenia, ewentualnie stwierdzenia nieważności Uchwały nr 6 z dnia 7 czerwca 2013 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MISPOL S.A. w sprawie powołanie biegłych rewidentów do zbadania na koszt Spółki spraw szczególnych Spółki;
- d) nr 65/2013 z dnia 4 lipca 2013 roku – z powództwa Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie stwierdzenia nieważności Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 czerwca 2013 roku w sprawie powołania rewidenta do zbadania na koszt Spółki spraw szczególnych Spółki;
- e) nr 75/2013 z dnia 24 lipca 2013 roku – z powództwa złożonego przez Bakalland S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia Uchwały nr 11/2013 z dnia 4 lipca 2013 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MISPOL S.A.;
- f) nr 79/2013 z dnia 1 sierpnia 2013 roku – z powództwa Bakalland S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie stwierdzenia nieważności, alternatywnie uchylenia Uchwały nr 12/2013 z dnia 4 lipca 2013 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmiany Statutu Spółki;
- g) nr 83/2013 z dnia 12 sierpnia 2013 roku – z powództwa UAB „NDX energija” z siedzibą w Wilnie w przedmiocie ustalenia nieistnienia, ewentualnie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MISPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku z dnia 7 czerwca 2013 roku w sprawie powołania biegłych rewidentów do zbadania na koszt Spółki szczególnych spraw Spółki;
- h) nr 88/2013 z dnia 20 sierpnia 2013 roku – z powództwa Bakalland S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia Uchwały nr 1/2013 z dnia 4 lipca 2013 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MISPOL S.A.;
- i) nr 89/2013 z dnia 23 sierpnia 2013 roku – z powództwa Podlaskiego Towarzystwa Finansowo - Inwestycyjnego Sp. z o.o. z siedzibą w Wasilkowie w przedmiocie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia Uchwały nr 11/2013 z dnia 4 lipca 2013 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MISPOL S.A.;
- j) nr 91/2013 z dnia 27 sierpnia 2013 roku – z powództw złożonych odrębnie przez Radę Nadzorczą i Zarząd Emitenta o stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwał nr 18/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MISPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku i uchwały nr 19/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MISPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku z dnia 29 lipca 2013 roku;
- k) nr 92/2013 z dnia 30 sierpnia 2013 roku – z powództwa przez UAB „NDX energija” z siedzibą w Wilnie w przedmiocie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia: Uchwały nr 18/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MISPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku z dnia 29 lipca 2013 roku oraz Uchwały nr 19/2013 NWZ z dnia 29 lipca 2013 roku, a także z powództwa Arta Sp. z o.o. z siedzibą w przedmiocie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia Uchwały nr 18/2013 NWZ z dnia 29 lipca 2013 roku oraz Uchwały nr 19/2013 NWZ z dnia 29 lipca 2013 roku;

- l) nr 93/2013 z dnia 5 września 2013 roku – z powództwa BAKALLAND S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie stwierdzenia nieważności, alternatywnie uchylenia Uchwały nr 17/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MISPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku z dnia 29 lipca 2013 roku;

W wyniku zawarcia ugody pomiędzy Bakalland S.A. a innymi akcjonariuszami Spółki, o której spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 96/2013 z dnia 22 października 2013 roku, Bakalland S.A. cofnął powództwa skierowane przeciwko Spółce, a sąd Okręgowy w Białymstoku umorzył postępowania z powództwa akcjonariusza. W sprawie wydanych przez Sąd Okręgowy w Białymstoku postanowień umarzających postępowania wszczęte przeciwko Spółce z powództwa Bakalland Emitent poinformował w raportach bieżących: nr 99/2013, nr 101/2013, nr 104/2013 i 106/2013.

27.9 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, nie ujęte w sprawozdaniu za dany okres śródroczny a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

27.9.1 Tendencje cen surowców

Prognozuje się, że krajowa produkcja żywca wieprzowego w 2013 roku będzie niższa o około 3,9 % w porównaniu do 2012 roku. Od sierpnia relacja cen skupu żywca do targowiskowych cen żyta i jęczmienia zbliżyła się do poziomu zapewniającego opłacalność chowu trzody. Taka sytuacja może zachęcić niektórych krajowych hodowców do zwiększenia skali produkcji, jednak obecne ceny skupu żywca powinny utrzymać się do końca I kwartału 2014 roku.

27.9.2 Wahania na rynku walutowym

Biorąc pod uwagę fakt, iż spółki Grupy Kapitałowej MISPOL działają w międzynarodowym środowisku gospodarczym, wahania kursów a w szczególności EUR (w odniesieniu do polskich spółek), PLN, HUF, EUR (w odniesieniu do czeskiej spółki) mogą mieć wpływ na uzyskiwane przyszłe wyniki finansowe.

Po zakończeniu III kwartału 2013 roku nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy, które zdaniem MISPOL SA mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

27.10 Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Ryzyka i zagrożenia, na jakie Grupa Kapitałowa MISPOL jest narażona.

27.10.1 Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski oraz głównych rynków zagranicznych, na których działa Grupa

Większość przychodów Emitenta oraz jego Grupy pochodzi z działalności na rynku krajowym i z tego powodu wyniki finansowe uzależnione są od czynników związanych z sytuacją makroekonomiczną Polski, a w szczególności stopą wzrostu PKB, wzrostem poziomu konsumpcji oraz kształtowaniem się stopy inflacji, deficytu budżetowego i bezrobocia.

Rynkiem macierzystym dla spółek Grupy BONO, stanowiącej istotną część grupy Mispol, jest rynek czeski. Sytuacja makroekonomiczna oraz perspektywy rozwoju tego kraju mają również znaczący wpływ na działalność prowadzoną całą Grupą Kapitałową.

Grupa wykorzystuje ogólnie dostępne szacunki i prognozy dotyczące przyszłej sytuacji makroekonomicznej, jednakże nie ma pewności, czy przyjęte założenia okażą się prawdziwe.

W szczególności perspektywy rozwoju Grupy są uzależnione od koniunktury w segmencie handlu i usług oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Stąd też, istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia się sytuacji gospodarczej w Polsce i na rynkach zagranicznych Grupy, wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państw negatywnie wpływających na pozycję rynkową Grupy realizowane wyniki mogą ulec pogorszeniu.

27.10.2 Ryzyko niestabilnej polityki podatkowej

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite.

Deklaracje podatkowe określające wielkość zobowiązania podatkowego i wysokości dokonanych wpłat mogą być weryfikowane w drodze kontroli przez organy skarbowe w ciągu pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Grupę, sytuacja ta może mieć istotny wpływ na działalność Grupy, jego sytuację finansową i perspektywę rozwoju. Czynnikiem zmniejszającym powyższe ryzyko jest możliwość skorzystania przez spółki Grupy Emitenta, na podstawie przepisów Ordynacji podatkowej, z pisemnej wiążącej interpretacji przepisów prawa podatkowego wydawanej w indywidualnej sprawie. Spółki Grupy korzystają z tej możliwości.

27.10.3 Ryzyko walutowe

Spółki polskie prowadzą sprzedaż eksportową oraz nabywają niektóre surowce niezbędne do produkcji (opakowania aluminiowe) na podstawie kontraktów denominowanych w walucie obcej (EUR).

W odniesieniu do uzyskiwanych przychodów negatywnie na sprzedaż eksportową wpływa w przypadku spółek czeskich umocnienie się korony czeskiej w stosunku do PLN, HUF, EUR. W obszarze działalności finansowej spółki Grupy posiadają zobowiązania finansowe w postaci kredytów bankowych. Ponadto Spółki Grupy korzystają z pożyczek od akcjonariusza dominującego NDX Energija i jego spółki zależnej wyrażonych w EURO.

Grupa monitoruje ryzyko walutowe i prowadzi aktywną politykę zabezpieczeń. Stosowane są następujące metody zabezpieczeń kursowych: hedging naturalny oraz transakcje terminowe forward. Grupa prowadzi stałą analizę ekspozycji walutowej oraz wahań kursów i jego wpływu na wyniki finansowe. Na bieżąco podejmowane są też decyzje w zakresie stosowanych instrumentów zabezpieczających.

Dodatkowo wahania kursów mogą mieć również negatywny wpływ na wysokość wyniku finansowego spółek zagranicznych w sprawozdaniu skonsolidowanym w zależności od poziomu kursu wymiany walut.

27.10.4 Ryzyko stopy procentowej

W związku z finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi oraz leasingiem finansowym, w większości opartymi na zmiennej stopie procentowej Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej. Grupa monitoruje rynek finansowy, w szczególności stopy procentowe w celu ewentualnego zastosowania instrumentów zabezpieczających.

Spółka KSK BONO zawarła transakcję swap stopy procentowej (Interest Rate Swap - IRS) polegającą na zamianie płatności opartych na zmiennej stopie procentowej CZK-PRIBOR na płatności oparte na stałej stopie procentowej. Termin zapadalności transakcji IRS przypada na 31 grudnia 2020 roku. Pierwotnie transakcja została zawarta w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stopy procentowej CZK-PRIBOR kredytu inwestycyjnego o zmiennym oprocentowaniu. Na dzień 30 września 2013 roku wycena transakcji IRS do wartości godziwej wyniosła 1 182 tys. PLN. Kwota z wyceny w 2013 roku wynosi 194 tys. zł i została ujęta w przychodach finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

27.10.5 Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Rynek, na którym działa Grupa Kapitałowa MISPOL jest wysoko konkurencyjny. Grupa na bieżąco monitoruje działania rynkowe głównych konkurentów i stara się odpowiednio szybko i skutecznie modyfikować swoją strategię tak aby utrzymać i umocnić swoją pozycję rynkową. W szczególności Grupa stale modyfikuje swoją ofertę produktową, aktualizuje strategię rynkowe dla poszczególnych rynków i segmentów rynkowych.

27.10.6 Ryzyko uzależnienia od odbiorców i dostawców

Ryzyko uzależnienia od dostawców występuje w zakresie zaopatrzenia Grupy Kapitałowej MISPOL w niektóre opakowania kupowane od kilku wiodących dostawców. Są to renomowani dostawcy, dający gwarancję stabilności współpracy i jakości oferowanych produktów. Współpraca opiera się na umowach na czas minimum 12 miesięcy, a warunki umów określone są w drodze przetargów. Ze względu na powyższe, ryzyko to jest ograniczone.

Analiza sprzedaży wskazuje na jednego odbiorcę, którego udział w sprzedaży może wpływać na potencjalne ryzyko uzależnienia. Współpraca oparta jest na umowach terminowych i wieloletniej dobrej praktyce handlowej. Jednocześnie prowadzone są działania mające na celu większą dywersyfikację portfela odbiorców poprzez pozyskiwanie i rozwój nowych grup odbiorców.

27.10.7 Ryzyko wahan cen surowców

Specyfiką rynku produkcji zwierzęcej oraz roślinnej są okresowe wahania cen wywołane zmianami podaży wynikającymi z plonów oraz wahań sezonowych, a także działań spekulacyjnych. Szybki wzrost cen surowca nie może być w pełni kompensowany proporcjonalnym wzrostem cen sprzedaży oferowanych przez Grupę produktów w krótkim czasie. Spowodowane jest to długoterminowym charakterem współpracy z odbiorcami, który skutkuje tym, iż wzrost cen oferowanych produktów jest utrudniony i odbywa się z opóźnieniem w stosunku do wzrostu cen surowca. Prawidłowość ta działa w przeciwnym kierunku w przypadku spadku cen surowców.

Większość umów zawieranych przez Grupę z dostawcami surowców zwierzęcych tj. głównie mięsa i pochodnych oraz roślinnych tj. głównie ziarna zbóż, warzyw i owoców nie przewiduje gwarancji stałości cen, co wynika ze specyfiki branży. W kalkulacjach cen produktów uwzględnia się okresowe wahania cen surowca oraz prognozy ich kształtowania w okresie budżetowym. Powoduje to okresowe wahania wysokości marży. Równocześnie prognozy zmian cen surowców mogą okazać się nietrafne w przypadku zaistnienia czynników nieprzewidywalnych na znaczna skalę. Do czynników takich należą klęski żywiołowe, istotne wahania plonów itp.

27.10.8 Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Spółki Grupy Kapitałowej MISPOL dokonują sprzedaży produktów, towarów i materiałów na rzecz innych spółek z Grupy.

Zgodnie z przepisami prawa podatkowego umowy powyższe powinny być zawarte na warunkach rynkowych. Nie możemy zapewnić, że organy skarbowe w trakcie kontroli nie zakwestionują postanowień przedmiotowych umów i ich rynkowego charakteru, co w konsekwencji może spowodować negatywne skutki dla Spółki, polegające na określeniu dodatkowych zobowiązań podatkowych lub kar związanych z naruszeniem przepisów dotyczących cen transferowych. Emitent i spółki zależne posiadają opracowaną dokumentację cen transferowych lub dokumentacja taka jest w trakcie przygotowywania a stosowane ceny ustalane są zgodnie z przepisami stosownego Rozporządzenia.

27.10.9 Ryzyko niewywiązywania się z warunków umów handlowych podpisanych z odbiorcami Grupy

Spółki z Grupy Emitenta zawierają szereg umów na dostawy oferowanych produktów. Podstawowym ich warunkiem jest terminowa dostawa wyrobów określonej jakości, odpowiednio opakowanych i oznakowanych, po wynegocjowanych cenach. W przypadku niewywiązywania się z określonych w umowach warunków, spółki z Grupy mogą być zobowiązane do wypłaty odszkodowań lub kar umownych.

Ponadto umowy z odbiorcami sieciowymi zawierają postanowienia, które narażają spółki Grupy Kapitałowej MISPOL na ryzyko nałożenia kar umownych za wyrządzenie szkody osobie trzeciej wskutek wady produktu Spółki, naruszenie wizerunku odbiorcy.

W celu sprawnej obsługi kontrahentów i minimalizacji ryzyka niewywiązania się z zawartych kontraktów, co prowadziłoby do obowiązku wypłaty odszkodowań oraz w wielu przypadkach kar umownych, a w konsekwencji do utraty reputacji Grupy na rynku, spółki z Grupy Emitenta wprowadziły wiele nowoczesnych rozwiązań, jak np. system jakości HACCP gwarantujący bezpieczeństwo oraz stałą i wysoką jakość oferowanego asortymentu, czy też ISO 9001:2000. System zarządzania Grupy Emitenta pozwala na bieżącą kontrolę działalności na każdym jej szczeblu od pozyskania surowców, poprzez produkcję, aż do dostarczenia zakontraktowanego produktu odbiorcy. Pomimo tych działań, nie da się w pełni wykluczyć ryzyka wystąpienia sytuacji niewywiązania się z warunków umów handlowych przez którąkolwiek ze spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Grupę Emitenta wyniki finansowe.

27.10.10 Ryzyko związane z niewykonywaniem umów kredytowych

W przypadku niewykonywania umów kredytowych, w szczególności w przypadku niespłacania kredytów w terminie, istnieje ryzyko wypowiedzenia umów z zachowaniem zastrzeżonych terminów wypowiedzenia. W razie niespłacenia kredytu w terminie wypowiedzenia, istnieje ryzyko bezpośredniego wykorzystania przez kredytodawców ustanowionych na ich rzecz zabezpieczeń na majątku Emitenta (hipoteki, zastawy rejestrowe, etc.).

Emitent i spółki regulują zobowiązania wynikające z umów kredytów zgodnie z ich postanowieniami, a zatem ryzyko to obecnie nie istnieje, czego jednak nie można w przyszłości wykluczyć.

W umowach zawarte są warunki szczegółowe tzw. kowenanty, ich niespełnienie może skutkować możliwością wypowiedzenia umów przez banki lub pogorszenia warunków ich spłaty w postaci wyższego oprocentowania lub żądania wyższego zabezpieczenia. Sytuacja taka odnosi się w szczególności do kredytów KSK Bono i Mispol SA.

27.10.11 Ryzyko związane z działalnością Emitenta w specjalnej strefie ekonomicznej

Emitent posiada zakład zlokalizowany w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Suwałkach.

Zgodnie z art. 19 ust. 3 ustawy o specjalnych strefach ekonomicznych (w brzmieniu mającym zastosowanie do Emitenta), zezwolenie może być cofnięte albo zakres lub przedmiot działalności określony w Zezwoleniu może zostać ograniczony, jeżeli przedsiębiorca:

zaprząstł na terenie Strefy prowadzenia działalności gospodarczej, na którą uzyskał zezwolenie, lub rażąco uchybił warunkom określonym w zezwoleniu, lub nie usunął uchybień stwierdzonych w toku kontroli w terminie do ich usunięcia, wyznaczonym w wezwaniu ministra właściwego do spraw gospodarki.

W konsekwencji, zgodnie z art. 17 ust. 5 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatnik traci prawo do zwolnienia i jest obowiązany do zapłaty podatku za cały okres korzystania ze zwolnienia podatkowego, w razie cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy. Zdaniem Emitenta nie zachodzą przesłanki, które mogłyby skutkować cofnięciem lub ograniczeniem zakresu udzielonego zezwolenia. W opinii Emitenta nie zachodzą również przesłanki do utraty prawa do otrzymywania pomocy regionalnej w formie zwolnień podatkowych.

27.10.12 Ryzyko związane z potencjalnym postępowaniem sądowym i administracyjnym oraz innymi roszczeniami

Spółki z Grupy Kapitałowej ponoszą odpowiedzialność z tytułu ewentualnych roszczeń konsumenckich powstałych z tytułu wyrządzenia konsumentom szkody na skutek zatrucia lub innych zdarzeń powstałych z winy tych spółek. W konsekwencji nie można wykluczyć ryzyka ewentualnego wszczęcia postępowań sądowych związanych z takimi roszczeniami, jeżeli spółki z Grupy Emitenta wyrządzą szkody w tym zakresie.

Istnieje również ryzyko wszczęcia innych postępowań sądowych, obejmujących m.in. roszczenia pracowników z tytułu naruszenia przez Grupę przepisów prawa pracy.

Ponadto, ewentualne naruszenie w którymkolwiek z zakładów spółek z Grupy Emitenta przepisów sanitarnych, może wywołać skutek w postaci zamknięcia danego zakładu przez właściwe organy administracji publicznej, co będzie trwało do czasu usunięcia stwierdzonych naruszeń prawa.

Każde postępowanie sądowe, sądowo-administracyjne lub administracyjne wiąże się z kosztami finansowymi, jest zazwyczaj długotrwałe, a ponadto może wywołać skutek w postaci spadku popytu.

Na moment publikacji niniejszego raportu z udziałem Spółki toczą się postępowania sądowe związane ze złożeniem przez Emitenta w dniu 16 maja 2011 roku oświadczenia woli wobec PTFI sp. z o.o., w wyniku którego MISPOL S.A. uchylił się od wszystkich skutków prawnych oświadczeń woli złożonych przez Emitenta poprzez zawarcie umów sprzedaży z dnia 10 grudnia 2010 r. dotyczących nabycia łącznie 81.720 sztuk akcji PMB S.A., jako złożonych pod wpływem błędu wywołanego przez PTFI. Są to następujące postępowania sądowe:

- ✓ postępowanie gospodarcze przeciwko PTFI sp. z o.o. o zapłatę kwoty 2.138.009,98 zł wraz z ustawowymi odsetkami, tj. zapłaty spełnionego przez MISPOL S.A. wobec PTFI sp. z o.o. świadczenia pieniężnego w postaci zapłaconej części ceny za akcje PMB S.A.,
- ✓ postępowanie gospodarcze z powództwa wytoczonego przez PTFI sp. z o.o. skierowane przeciwko MISPOL Spółce Akcyjnej. PTFI domaga się zapłaty od Emitenta kwoty 13.656.614,40 zł wraz z odsetkami ustawowymi tytułem odszkodowania za niewykonanie umowy objęcia akcji Spółki MISPOL S.A. z dnia 17 grudnia 2010 roku. Jako żądanie ewentualne pozwu (na wypadek nie uwzględnienia żądania głównego pozwu) PTFI sformułowała żądanie nakazania MISPOL wydania na rzecz PTFI akcji serii K i L oraz zasądzenia od MISPOL na rzecz PTFI tytułem odszkodowania kwoty 7.492.170 zł.

W związku z toczącymi się postępowaniami sądowymi, istnieje ryzyko, że sądy prowadzące przedmiotowe sprawy wydażą niekorzystne dla MISPOL S.A. orzeczenia.

W przypadku prawomocnego wyroku sądu oddalającego powództwo Spółki o zapłatę skierowane przeciwko PTFI sp. z o.o. Spółka nie będzie mogła ze względu na stan powagi rzeczy osądzonej, dochodzić zapłaty kwoty 2 138 009,98 od PTFI sp. z o.o. na drodze postępowania sądowego. Warto jednak zwrócić uwagę na fakt, iż nawet jeśli przedmiotowa sprawa zakończy się korzystnym dla Spółki rozstrzygnięciem, problematyczna może się okazać egzekucja korzystnego dla Spółki wyroku ze względu na wątpliwą kondycję finansową PTFI sp. z o.o.

27.10.13 Ryzyko związane z wystawieniem weksli własnych in blanco przez spółki z Grupy Kapitałowej MISPOL

Emitent wystawił weksle własne in blanco, na rzecz banków i kontrahentów.

KSK BONO wystawiła weksle in blanco na rzecz: KOMERČNI BANK, banku ČMZRB a.s.

BONO SERVIS wystawiła weksel własny In blanco na rzecz KOMERČNI BANK.

Ryzyko związane z wystawieniem weksli in blanco, wynika wyłącznie ze specyficznego charakteru tych papierów wartościowych i ma dwojaki charakter.

Po pierwsze są to weksle niezupełne, które ma prawo wypełnić wierzyciel wekslowy, co wiąże się z ryzykiem wypełnienia weksli w sposób niezgodny z deklaracją wekslową np. poprzez określenie wyższej sumy wekslowej aniżeli faktycznie należna wierzycielowi wekslowemu.

Po drugie, w razie niewykonywania zobowiązań, których zabezpieczeniem są przedmiotowe weksle, wierzyciele wekslowi mogą przedstawić weksle do wykupu, dokonać cesji należności objętych weksłami oraz skierować do sądu pozwy o zapłatę sum wekslowych. Ograniczenie ryzyka przez spółkę może w zasadzie polegać wyłącznie na należytych wykonywaniu zobowiązań, które zabezpieczone zostały przedmiotowymi weksłami. W sytuacji jednak, gdy weksel zostanie wypełniony niezgodnie z deklaracją wekslową, Spółce pozostanie dochodzenie swoich roszczeń lub podnoszenie zarzutów na drodze sądowej.

27.11 Inne informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

W ocenie Emitenta nie istnieją inne niż ujawnione powyżej informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej, wyniku finansowego a także oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta lub jego spółki zależne.

Podpisy osób reprezentujących Emitenta

Data podpisania	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
14.11.2013	Mariusz Mystkowski	Prezes Zarządu	
14.11.2013	Bartłomiej Kowalczyk	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg:

Data podpisania	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
14.11.2013	Piotr Malec	Główny Księgowy	