



**OCENA RADY NADZORCZEJ MAKARONY POLSKIE SA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MAKARONY POLSKIE SA
I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

I. Ocena z badania sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 tj. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA na podstawie §19 lit. c Statutu Spółki wybrała firmę REVISION Rzeszów – Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2012 r. oraz badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2012 (uchwała nr 8 Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA z dnia 25.05. 2012 r.).

Biegły rewident, w którego imieniu działała Elżbieta Pudło (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9950), dokonała badania sprawozdania finansowego spółki Makarony Polskie SA obejmującego:

- ✓ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- ✓ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 112 953 tys. zł (112 952 303,32 zł),
- ✓ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zysk netto w wysokości 4 914 tys. zł (4 914 038,19 zł),
- ✓ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 4 914 tys. zł (4 914 038,19 zł),
- ✓ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 241 tys. zł (240 856,28 zł),
- ✓ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Biegły rewident stwierdził, iż badanie zostało przeprowadzone stosownie do postanowień:

- ✓ przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- ✓ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

- ✓ Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

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

Biegły rewident wyraził opinię, że Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2012 sporządzone przez Zarząd jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 §§ 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o przeprowadzone badanie biegłego rewidenta oraz w oparciu o dodatkowe informacje uzyskane od Zarządu Spółki, dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki Makarony Polskie SA za rok obrotowy 2012 stwierdzając, że sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Biegły rewident uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, stwierdził, że mimo występujących odchyleń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa spółki nie jest w pełni stabilna.

Rada Nadzorcza bardzo dobrze ocenia działania Zarządu zmierzające do poprawy sytuacji spółki, oraz wyniki Spółki za rok obrotowy 2012, jednocześnie pozytywnie ocenia dotychczasowe rezultaty działań.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności spółki Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Makarony Polskie SA w roku obrotowym 2012, Rada Nadzorcza stwierdza, że zawiera ono informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, w szczególności określone w art. 49 ust. 2 tej ustawy oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2011 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...).

Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym Makarony Polskie SA Zarząd przedstawił sytuację finansową i majątkową spółki Makarony Polskie SA na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego.

W sprawozdaniu zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej, dokonano oceny istniejących szans i zagrożeń dla rozwoju działalności Spółki w 2012 roku oraz w przyszłości.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Makarony Polskie w roku obrotowym 2012.

III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Uchwałą nr 2 z dnia 20 marca 2012 roku Zarząd Spółki Makarony Polskie SA w Rzeszowie zaproponował przeznaczenie całości zysku netto za rok obrotowy 2012 w wysokości 4 914 tys. zł (4 914 038,19 zł) na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku, opowiada się za przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały w sprawie przeznaczenia całości zysku netto za rok obrotowy 2012 w wysokości 4 914 tys. zł (4 914 038,19 zł) na kapitał zapasowy Spółki.

Roman Sobiecki
Przewodniczący Rady Nadzorczej