



**OCENA RADY NADZORCZEJ MAKARONY POLSKIE S.A. Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY MAKARONY POLSKIE ORAZ
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY MAKARONY POLSKIE**

I. Ocena z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy 2010 r. tj. za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie S.A. na podstawie §19 lit. c Statutu Spółki wybrała firmę ReVision Rzeszów - Józef Król Sp. z o. o. z siedzibą w Rzeszowie jako biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2010 r. (uchwała nr 20 z dnia 12 maja 2010 r.) oraz badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2010 (uchwała nr 2 z dnia 7 września 2010 r.).

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

- ✓ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 132 206 tys. zł;
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące pełny dochód i zysk netto w wysokości 3 170 tys. zł;
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 575 tys. zł;
- ✓ sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia o kwotę 3 274 tys. 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.

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

Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad rachunkowości, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Biegły rewident wyraził opinię, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Makarony Polskie na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2010. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych wobec czego jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Makarony Polskie S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Makarony Polskie sporządzone przez Zarząd jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące z badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z tym sprawozdaniem 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy 2010 stwierdzając, że sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie S.A. wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2010, 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 2010 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 33, poz. 259).

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

W sprawozdaniu zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej, dokonano oceny istniejących szans i zagrożeń dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej w 2010 roku oraz w przyszłości.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2010.

Zenon Daniłowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej