



**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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 tj. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

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 2014 r. oraz badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2014 (uchwała nr 11 Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA z dnia 6 maja 2014 roku).

Podmiot audytorski, w imieniu którego działał kluczowy biegły rewident Agnieszka Lew (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 11556), dokonał badania sprawozdania finansowego spółki Makarony Polskie SA obejmującego:

- ✓ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- ✓ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 119 589 tys. zł (119 588 543,16 zł),
- ✓ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące całkowity dochód netto w wysokości 3 975 tys. zł (3 974 619,90 zł),
- ✓ sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące pozostały całkowity dochód netto w wysokości 3 890 tys. zł (3 889 655,58 zł),
- ✓ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 3 890 tys. zł (3 889 655,58 zł),
- ✓ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 685 tys. zł (684 790,04 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 sprawozdaniu.

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

Biegły rewident stwierdził, że zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak również jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2014. Zostało sporządzone zgodnie z 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, wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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 2014 stwierdzając, że sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza bardzo dobrze ocenia działania Zarządu zmierzające do poprawy sytuacji Spółki. Aktualna sytuacja jednostki nie stwarza zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym potwierdzają to wskaźniki analizy ekonomiczno-finansowej dokonanej przez biegłego rewidenta oraz wyniki badania sprawozdania finansowego za 2014 rok i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności spółki Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Biegły rewident wyraził opinię, że Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 sporządzone przez Zarząd jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Makarony Polskie SA w roku obrotowym 2014, 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 2015 roku oraz w przyszłości.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Makarony Polskie SA w roku obrotowym 2014.

III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Uchwałą nr 1 z dnia 1 kwietnia 2015 roku Zarząd spółki Makarony Polskie SA w Rzeszowie zaproponował podział zysku netto za rok obrotowy 2014 w wysokości 3 974 619,90 zł (słownie: trzy miliony dziewięćset siedemdziesiąt cztery tysiące sześćset dziewięćnaście złotych, dziewięćdziesiąt groszy) w taki sposób, że:

- a) kwotę 1 572 512,07 złotych (słownie: jeden milion pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset dwanaście złotych, siedem groszy) proponuje się przeznaczyć na wypłatę dywidendy, co oznacza wypłatę dywidendy na jedną akcję w wysokości 0,17 zł (słownie: siedemnaście groszy) brutto,
- b) pozostałą część zysku w kwocie 2 402 107,83 złotych (słownie: dwa miliony czterysta dwa tysiące sto siedem złotych, osiemdziesiąt trzy groszy) proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki Makarony Polskie SA.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku, opowiada się za przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały w sprawie podziału całości zysku netto za rok obrotowy 2014 w wysokości 3 974 619,90 zł zgodnie z wnioskiem przedstawionym przez Zarząd Spółki.

Roman Sobiecki
Przewodniczący Rady Nadzorczej