



**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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.**

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013 tj. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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 2013 r. oraz badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2013 (uchwała nr 13 Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA z dnia 17 maja 2013 r.).

Biegły rewident, w którego imieniu działała Agnieszka Lew (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 11556), dokonała badania sprawozdania finansowego spółki Makarony Polskie SA obejmującego:

- ✓ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- ✓ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 115 959 tys. zł (115 958 697,76 zł),
- ✓ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w wysokości 1 899 tys. zł (1 898 760,52 zł),
- ✓ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 824 tys. zł (1 823 538,21 zł),
- ✓ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 17 tys. zł (16 925,63 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 wrywkowy – 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 2013 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 2013 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. W 2013 roku przeprowadzona została zmiana instytucji finansujących działalność Grupy. Nowi partnerzy bankowi zaoferowali produkty tańsze, bezpieczniejsze i elastyczne. Kredyty długoterminowe na koniec 2013 roku stanowiły 60% w sumie ogółu kredytów, w przeciwieństwie do początku roku, gdy ten udział wynosił zaledwie 12%. Wobec powyższego 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 2013 roku.

## **II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności spółki Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.**

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Makarony Polskie SA w roku obrotowym 2013, 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 2013 roku oraz w przyszłości.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Makarony Polskie w roku obrotowym 2013.

## **III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

Uchwałą nr 2 z dnia 17 marca 2014 roku Zarząd Spółki Makarony Polskie SA w Rzeszowie zaproponował przeznaczenie całości zysku netto za rok obrotowy 2013 w wysokości 1 898 760,52 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 2013 w wysokości 1 898 760,52 zł na kapitał zapasowy Spółki.

Roman Sobiecki  
Przewodniczący Rady Nadzorczej