



**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 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy 2012 r. tj. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 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, biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2012 r. oraz badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2012 (uchwała nr 8 Rady Nadzorczej Makarony Polskie S.A. z dnia 25.05. 2012 r.).

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

- ✓ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 128 337 tys. zł,
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zysk netto w kwocie 1 258 tys. zł,
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 258 tys. zł,
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 70,00 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.

- ✓ 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Makarony Polskie.

Zadaniem biegłego rewidenta było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Osiągnięty w roku obrotowym zysk Grupy Kapitałowej spowodował, że większość wskaźników za ten okres przyjmuje wartość dodatnią. Majątek pracujący w Grupie Kapitałowej generował zysk w wysokości 1 grosz na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zwiększony osiągnięty zysk, przy jednoczesnym spadku kwoty skonsolidowanych aktywów sprawozdania z sytuacji finansowej.

Przy uwzględnieniu wskaźników analizy ekonomiczno-finansowej oraz wyników badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Biegły rewident stwierdził, iż mimo występujących odchyień aktualna sytuacja Grupy Kapitałowej nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Sprawozdanie z działalności Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy 2012 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 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 2012 stwierdzając, że sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła dotychczasowe rezultaty działania Zarządu zmierzające do poprawy sytuacji Spółki. Zarząd w 2012 roku podjął bardzo sprawne działania restrukturyzacyjne, które przynoszą wymierne korzyści. W działaniach Zarządu widoczne jest myślenie strategiczne i konsekwentne realizowanie przyjętych założeń.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie S.A. wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Makarony Polskie 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd przedstawił sytuację finansową i majątkową Grupy Makarony Polskie na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego.

W sprawozdaniu zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej, sytuację finansową, dokonano oceny istniejących szans i zagrożeń dla rozwoju działalności Grupy Makarony Polskie w 2012 roku oraz w przyszłości.

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

Roman Sobiecki
Przewodniczący Rady Nadzorczej