



**OCENA RADY NADZORCZEJ MAKARONY POLSKIE S.A. Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MAKARONY POLSKIE S.A.
I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

I. Ocena z badania sprawozdania finansowego Makarony Polskie S.A. za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008 r. tj. za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie S.A. na podstawie §19 lit. c Statutu Spółki uchwałą nr 13 z dnia 16 czerwca 2008 r. wybrała firmę Moore Stephens Józef Król Sp. z o. o. z siedzibą w Rzeszowie jako biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2008 r. oraz badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2008.

Biegły rewident, w którego imieniu działała Elżbieta Pudło (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9950/7536), dokonał badania sprawozdania finansowego spółki Makarony Polskie S.A. obejmującego:

- ✓ wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- ✓ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 101.708 tys. zł;
- ✓ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujący stratę netto w wysokości 404 tys. zł;
- ✓ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 1.105 tys. zł;
- ✓ zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 435 tys. zł;
- ✓ dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

- ✓ przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694),
- ✓ norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, 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 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 finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2008.

Sprawozdanie sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 33, poz. 259) wobec czego jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Makarony Polskie S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki sporządzone przez Zarząd jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące z badanego 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 sprawozdania finansowego Spółki Makarony Polskie S.A. za rok obrotowy 2008 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 sprawozdania finansowego Makarony Polskie S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Makarony Polskie S.A. za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Makarony Polskie S.A. z siedzibą w Rzeszowie w roku obrotowym 2008, Rada Nadzorcza stwierdza, że zawiera ono wszelkie informacje wymagane przepisami Ustawy o rachunkowości, w szczególności określone w art. 49 ust. 2 ustawy oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 33, poz. 259).

III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.

Uchwałą nr 5 z dnia 27 kwietnia 2009 r. Zarząd Spółki Makarony Polskie S.A. w Rzeszowie zaproponował pokrycie całości straty netto za rok obrotowy 2008 w wysokości 404 tys. zł (404.254,89 zł) z kapitału zapasowego Spółki.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu propozycji Zarządu, w sprawie pokrycia straty opowiada się za przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały w sprawie pokrycia straty netto za rok 2008 w kwocie 404 tys. zł (404.254,89 zł) z kapitału zapasowego Spółki.

Zenon Daniłowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej