



**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 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie 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 skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2008 r. oraz badanie skonsolidowanych 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie obejmującego:

- ✓ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- ✓ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 114.345 tys. zł;
- ✓ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujący stratę netto w wysokości 2.776 tys. zł;
- ✓ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 741 tys. zł;
- ✓ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.806 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 finansowym.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, 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 sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) 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.

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 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2008.

Sprawozdanie z działalności Grupy Makarony Polskie 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 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 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

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

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 2008 roku oraz w przyszłości.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2008.

Zenon Daniłowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej