

## Pozostałe informacje zgodnie z § 91 ust. 6. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku

### 1. Wybrane dane finansowe na dzień 31 marca 2007 roku

Wybrane dane finansowe	w tys. zł	w tys. Euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 139	5 156
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	533	137
Zysk (strata) brutto	487	125
Zysk (strata) netto	324	83
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 178	2 350
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 195	- 818
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 544	- 651
Przepływy pieniężne netto, razem	3 439	880
Aktywa razem	39 059	10 094
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 963	5 159
Zobowiązania długoterminowe	509	- 131
Zobowiązania krótkoterminowe	15 219	3 933
Kapitał własny	19 096	4 935
Kapitał zakładowy	12 549	3 243
Liczba akcji (w sztukach)	4 183 000	4 183 000
Zyska/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,08	0,02
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,57	1,18

### 2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka Makarony Polskie S.A. zaprezentowała przewidywane dane dotyczące wyników za 2007 rok w Prospekcie Emisyjnym i Zarząd podtrzymuje możliwość zrealizowania zamieszczonych tam prognoz.

Spółka prognozuje poprawę wyniku finansowego w 2007 roku w stosunku do roku ubiegłego i przewiduje osiągnięcie zysku operacyjnego na poziomie 3 718 tys. zł i zysku netto na poziomie 2 730 tys. zł.

W dniu 21 grudnia 2006 roku Spółka zawarła z udziałowcami Stoczek Sp. z o.o. dwie umowy: umowę sprzedaży udziałów oraz umowę emisyjną (warunki umów zostały szczegółowo opisane w punkcie „Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału”).

W związku z zapisami umowy i realizacją warunków w niej zawartych spółka Makarony Polskie S.A. nabędzie 100 % udziałów w spółce Stoczek Sp. z o.o. z siedzibą w Stoczku Łukowskim. Do transakcji dojdzie do końca II kwartału 2007 roku; Spółka w Prospekcie Emisyjnym zaprezentowała prognozy wyników po konsolidacji i przedstawiały się one następująco:

- prognozowany skonsolidowany wynik operacyjny za 2007 rok 4 853 tys. zł,

- prognozowany skonsolidowany zysk netto za 2007 rok 4 405 tys. zł.

Jednocześnie Zarząd zwraca uwagę, iż powyższe skonsolidowane dane zostały oszacowane przy założeniu, iż firma Makarony Polskie S.A. obejmie udziały w Stoczek Sp. z o.o. od 1 stycznia 2007 a nie w II kwartale 2007 roku. W związku z powyższym wyniki skonsolidowane będą się różnić od tych, które zostały zaprezentowane w „Prospekcie” ze względu na krótszy okres konsolidacji.

**3. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu oraz opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od publikacji poprzedniego raportu]**

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Makarony Polskie S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Agrotechnika S.A. z siedzibą w Ząbkach	2 001 925	27,87 %	2 001 925	27,87 %
Elżbieta i Grzegorz Słomkowscy	1 170 040	16,29 %	1 170 040	16,29 %

Wiceprezes Zarządu Grzegorz Słomkowski wraz z małżonką posiada obecnie 1 170 040 akcji spółki Makarony Polskie S.A., natomiast zgodnie z informacjami zawartymi w Prospekcie na dzień jego zatwierdzenia Państwo Słomkowscy posiadali 1 169 750 akcji.

**4. Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu**

Zarząd	Akcje będące w posiadaniu Członków Zarządu na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego	Zmiany	Akcje będące w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia raportu za I kwartał 2007 roku
Paweł Nowakowski	188 571	414	188 985
Grzegorz Słomkowski *	1 169 750	290	1 170 040

\* Łączna liczba akcji, które są w posiadaniu Pana Grzegorza Słomkowskiego (Wiceprezes Zarządu) i jego małżonki

<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>Akcje będące w posiadaniu Członków RN na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego</b>		<b>Akcje będące w posiadaniu Członków RN na dzień sporządzenia raportu za I kwartał 2007 roku</b>
Urszula Rogóż – Bury	12 680		
Dariusz Bliźniak			
Tomasz Glinicki			
Piotr Góralewski			
Jarosław ParDYka			

Kapitał zakładowy firmy Makarony Polskie S.A. na dzień przekazania raportu wynosi 21 549 000 zł i dzieli się na 7 183 000 o wartości nominalnej 3 złote każda, w tym serii A (na okaziciela) 3 013 250 akcji, serii B (na okaziciela) 1 169 750 akcji i serii C (na okaziciela) 3 000 000 akcji. Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane.

#### **5. Informacja na temat toczących się postępowań sądowych**

Informujemy, że nie zostały wszczęte przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania, dotyczące zobowiązań lub wiarygodności Spółki, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

#### **6. Informacja o nietypowych transakcjach z podmiotami powiązаныmi, o łącznej wartości przekraczającej 500 000 EURO**

Informujemy, że w okresie I kwartału 2007 roku emitent nie zawierał z podmiotami powiązаныmi transakcji o łącznej wartości przekraczającej 500 000 EURO oraz odbiegających charakterem od typowych, rynkowych warunków stosowanych w ramach grupy kapitałowej i wynikających z bieżącej działalności operacyjnej.

#### **7. Udzielone poręczenia kredytów, pożyczek i gwarancje (jeśli łączna ich wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki)**

Informujemy, że Spółka nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzielała gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej równowartość 10 % kapitałów własnych spółki Makarony Polskie S.A.

**8. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę**

W ocenie Zarządu firmy Makarony Polskie S.A. wydarzeniem istotnym dla oceny tej sytuacji jest emisja akcji serii C i D oraz dopuszczenie akcji serii A, B, C i D do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Podstawową przesłanką, dla której Spółka przeprowadziła ofertę publiczną jest pozyskanie środków na sfinansowanie przedsięwzięć inwestycyjnych. Długoterminowym celem firmy Makarony Polskie S.A. jest zbudowanie silnego podmiotu działającego w najbardziej atrakcyjnych segmentach rynku artykułów spożywczych. Rozwój będzie realizowany zarówno poprzez inwestycje w moce produkcyjne jak też akwizycję – przejęcie innych podmiotów.

**9. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Podstawowym czynnikiem, który będzie miał znaczący wpływ na osiągane przez Spółkę wyniki jest zakup 100 % udziałów Stoczek Sp. z o.o.

Przejęcie firmy Stoczek Sp. z o.o. stanowi element długoterminowego celu strategicznego firmy Makarony Polskie S.A. umożliwiającego rozszerzenie oferty asortymentowej firmy o produkty spożywcze o wyższej wartości dodanej, co pozytywnie wpłynie na wyniki finansowe oraz spowoduje efekty synergii w wielu obszarach działalności zarówno Makarony Polskie S.A. jak i Stoczek Sp. z o.o., co wpłynie na obniżenie kosztów działalności Spółki oraz poprawę efektywności działania.

W dniu 21 grudnia 2006 roku spółka Makarony Polskie S.A. zawarła z udziałowcami Stoczek Sp. z o.o. dwie umowy:

a) umowę sprzedaży udziałów, której przedmiotem jest nabycie przez Makarony Polskie S.A. 100 % istniejących udziałów w spółce Stoczek Sp. z o.o. z siedzibą w Stoczku Łukowskim

Umowa sprzedaży udziałów ma charakter warunkowy. Dojście do skutku obwarowane jest następującymi warunkami:

- Spółka Makarony Polskie S.A. uzyska zgodę na wprowadzenie do notowań Akcji serii A i B na GPW i dojdzie do skutku emisja Akcji serii C w wysokości co najmniej 2 milionów akcji oraz emisja Akcji serii D przeznaczonej wyłącznie dla udziałowców spółki Stoczek Sp. z o.o., która jest uwarunkowana dojściem do skutku emisji Akcji serii C (warunek spełniony).
- Do dnia 30 czerwca 2007 roku spłacone zostaną pożyczki udzielone spółce Stoczek Sp. z o.o. przez udziałowców spółki Stoczek Sp. z o.o.: Zdzisława Sawickiego oraz Wandę Lopuch, ponadto małżonkowie Zdzisław i Irena Sawiccy zostaną zwolnieni z poręczenia wekslowego udzielonego Spółce. Na dzień zawarcia niniejszej umowy zobowiązanie wobec Zdzisława Sawickiego z tytułu pożyczki wynosiło 5 012 tys. zł. W przypadku dojścia do skutku transakcji, spółka Makarony Polskie S.A. poręczy spłatę udzielonej pożyczki pieniężnej i jednocześnie będzie zobowiązana do dokonania spłaty tej pożyczki na rzecz Zdzisława Sawickiego, w przypadku gdyby spółka Stoczek Sp. z o.o. nie

dokonała spłaty w terminie; Na dzień zawarcia niniejszej umowy zobowiązanie wobec Wandy Lopuch z tytułu pożyczki wynosi 313 tys. dolarów amerykańskich. W przypadku dojścia do skutku transakcji, spółka Makarony Polskie S.A. poręczy spłatę udzielonej pożyczki pieniężnej i jednocześnie będzie zobowiązana do dokonania spłaty tej pożyczki na rzecz Zdzisława Sawickiego, w przypadku gdyby spółka Stoczek Sp. z o.o. nie dokonała spłaty w terminie. Dojście do skutku transakcji o której mowa powyżej rozumiane jest jako przeniesienie na Makarony Polskie S.A. 100 % udziałów w spółce Stoczek Sp. z o.o.;

- Umowa wygasa bez potrzeby składania dodatkowych oświadczeń woli, jeżeli w terminie do dnia 30 czerwca 2007 roku nie zostaną spełnione wszystkie wymienione w umowie sprzedaży warunki.

Transakcja zostanie sfinansowana z nowych emisji Akcji serii C i D. Łączna cena w kwocie 12.850.tys. zł zostanie zapłacona w następujący sposób:

- Kwota 1 220 tys. zł została zapłacona gotówką na rzecz Zdzisława Sawickiego. spółka Makarony Polskie. sfinansowała zaliczkę kredytem pomostowym w wysokości 1 200 tys. zł, który spłacony zostanie ze środków pozyskanych z emisji Akcji serii C (20 tys. zł z własnych środków). W przypadku nie dojścia umowy do skutku, Zdzisław Sawicki zobowiązał się w umowie sprzedaży do zwrotu otrzymanej zaliczki w terminie 7 dni od otrzymania pisemnego wezwania od Makarony Polskie S.A.. Zabezpieczeniem zwrotu zaliczki jest zastaw na posiadanych przez Zdzisława Sawickiego udziałach w Stoczek Sp. z o.o. (warunek spełniony).
- Kwota 11 630 tys. zł zostanie zapłacona gotówką i będzie w całości przeznaczona przez udziałowców Stoczek Sp. z o.o. na zakup 1 735 821 Akcji serii D Makarony Polskie S.A. po cenie 6,70 za 1 akcję (w konsekwencji w/w kwota w całości wróci do spółki Makarony Polskie S.A. – transakcja ta nie stanowi celu przeznaczenia środków z publicznej emisji Akcji serii C, poza kwotą 1 200 tys. zł przeznaczoną na spłatę kredytu pomostowego). Zobowiązanie udziałowców Stoczek Sp. z o.o. do nabycia Akcji serii D Spółki zostało zawarte w umowie emisyjnej opisanej pod lit. b) poniżej (warunek spełniony).

Prawo własności wszystkich udziałów Stoczek Sp. z o.o. nabywanych na podstawie niniejszej umowy przejdzie, po spełnieniu opisanych powyżej warunków oraz dokonaniu zapłaty całej kwoty ceny za 100% udziałów, na rzecz dotychczasowych udziałowców Stoczek Sp. z o.o. nie później niż do 30 czerwca 2007 roku.

b) Umowę emisyjną, która określa zasady nabycia Akcji serii D przez zbywców udziałów w spółce Stoczek Sp. z o.o. z siedzibą w Stoczku Łukowskim.

Na mocy tej umowy dotychczasowi udziałowcy Stoczek Sp. z o.o. nabędą 1 735 821 Akcji serii D za cenę 6,70 zł za jedną akcję.

Środki pieniężne na nabycie wskazanych akcji pochodzą będą ze zbycia udziałów Stoczek Sp. z o.o. na rzecz Emitenta i zostaną zdeponowane na rachunkach bankowych typu escrow w banku wskazanym przez Emitenta.

Umowa jest zawarta pod warunkiem dopuszczenia do notowań na GPW akcji i dojściu do skutku emisji akcji serii D nie później niż do 30 czerwca 2007 roku oraz pod warunkiem przelania środków pieniężnych na 2 dni przed upływem terminu zapisów na akcje serii D.

Umowa zastrzega również karę umowną na rzecz Emitenta w razie nie złożenia lub nie opłacenia zapisu na akcje serii D w wysokości iloczynu akcji serii D, na który miał być złożony zapis i ceny emisyjnej.

Przejęcie firmy Stoczek Sp. z o.o. będzie skutkowało obniżeniem kosztów transportu poprzez wykorzystanie centralnego magazynu, lepszymi warunkami handlowymi dzięki większej sile przetargowej; zwiększy też siłę finansową Makarony Polskie S.A. poprzez poprawę pozycji we współpracy z bankami i innymi instytucjami finansowymi.

Pod względem ilościowym jak i wartościowym największe znaczenie dla Spółki ma rynek sieci handlowych, na którym Emitent jest istotnym dostawcą marek własnych oraz, w ciągu ostatnich 2 lat, rynek instytucjonalny, a konkretnie Agencja Rynku Rolnego, która w ramach zadań określonych przez Unię Europejską realizuje w Polsce program „Pomocy dla Najuboższej Ludności Unii Europejskiej”.

#### Umowa z 15 grudnia 2006 roku z Agencją Rynku Rolnego

Przedmiotowa umowa przewiduje dostawy do 31 października 2007 roku 7.021 ton makaronu w zamian za 21 505 ton ziarna pszenicy. Dostawy są realizowane w ramach programu „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2007”. Spółka złożyła zabezpieczenie należytego wykonania umowy w wysokości 9 518 tys. zł. Zwolnienie zabezpieczenia nastąpi po zrealizowaniu umowy - do 28 lutego 2008 roku lub wcześniej - na wniosek Spółki, proporcjonalnie do ilości dostarczonego makaronu.

W ramach kontraktu Spółka zakupuje pszenicę od Agencji Rynku Rolnego, ze sprzedaży której pozyskiwane są środki stanowiące w myśl tego kontraktu zapłatę za dostawy makaronu do Agencji. Zobowiązania z tytułu dostaw pszenicy są kompensowane należnościami za dostarczony do Agencji makaron. Zastosowana przez Spółkę metoda prezentacji finansowego efektu realizacji kontraktu odzwierciedla procent realizacji dostaw makaronu.

#### Uruchomienie nowej linii do produkcji makaronu

W maju 2007 roku planowane jest otwarcie w zakładzie w Płocku nowej linii produkcyjnej o wydajności 1 800 kg/h, co spowoduje wzrost efektywności działania firmy, dalsze obniżenie jednostkowego kosztu produkcji a w efekcie pozytywnie wpłynie na osiągnięte wyniki finansowe.

### **10. *Zatwierdzenie sprawozdania finansowego***

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 27 kwietnia 2007 roku.

***Paweł Nowakowski***  
***Prezes Zarządu***

***Grzegorz Słomkowski***  
***Wiceprezes Zarządu***

Rzeszów, 27 kwietnia 2007 roku