



**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 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy 2009 r. tj. za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie S.A. na podstawie §19 lit. c Statutu Spółki uchwałą nr 23 z dnia 29 maja 2009 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 2009 r. oraz badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2009.

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

- ✓ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 117 963 tys. zł;
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zysk netto w wysokości 2 198 tys. zł;
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 353 tys. zł;
- ✓ sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Spółki wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia o kwotę 2 198 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.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Makarony Polskie.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad rachunkowości, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, 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 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych 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 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2009.

Sprawozdanie z działalności Grupy Makarony Polskie sporządzone przez Zarząd jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, 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 2009 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 2009 roku.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2009, 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 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 33, poz. 259).

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 2010 roku oraz w przyszłości.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2009.

Zenon Daniłowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej