



**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 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe Spółki 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 przegląd sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2009 r. oraz badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2009.

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

- ✓ wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- ✓ sprawozdanie z pozycji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 106 610 tys. zł (106 610 258,78 zł);
- ✓ sprawozdanie z pełnego dochodu za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zysk netto w wysokości 2 232 tys. zł (2 232 339,49 zł);
- ✓ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 418 tys. zł (418 604,26 zł);
- ✓ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Spółki wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia o kwotę 2 232 tys. zł (2 232 339,49 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 sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2009.

Sprawozdanie sporządzone zostało, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych 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, 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 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 sprawozdania finansowego Makarony Polskie S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

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

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Makarony Polskie S.A. z siedzibą w Rzeszowie 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 sprawozdaniu finansowym Makarony Polskie S.A. Zarząd przedstawił sytuację finansową i majątkową Makarony Polskie S.A. na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego.

W sprawozdaniu zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej, dokonano oceny istniejących szans i zagrożeń dla rozwoju działalności Spółki w 2010 roku oraz w przyszłości.

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

III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

Uchwałą nr 2 z dnia 26 kwietnia 2010 r. Zarząd Spółki Makarony Polskie S.A. w Rzeszowie zaproponował przeznaczenie całości zysku netto za rok obrotowy 2009 w wysokości 2 232 tys. zł (2 232 339,49 zł) na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu propozycji Zarządu, w sprawie podziału zysku opowiada się za przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały w sprawie przeznaczenia całości zysku netto za rok obrotowy 2009 w wysokości 2 232 tys. zł (2 232 339,49 zł) na kapitał zapasowy Spółki.

Zenon Daniłowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej